

Arçelik Anonim Şirketi

**1 Ocak – 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar**

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-3
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	4
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	6-7
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	8
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	9-53
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	9-10
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-16
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17-18
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	19
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	19
NOT 6 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	20-22
NOT 7 TÜREV ARAÇLAR.....	23
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	23-24
NOT 9 STOKLAR.....	25
NOT 10 DİĞER BORÇLAR	25
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	26
NOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	27
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	27
NOT 14 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
NOT 15 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28-30
NOT 16 DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	30
NOT 17 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	31
NOT 18 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	31
NOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	31
NOT 20 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31
NOT 21 ÖZKAYNAKLAR	32-33
NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	34
NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	34
NOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	35
NOT 25 FİNANSMAN GİDERLERİ	35
NOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	35-37
NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	37
NOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38-41
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	41-52
NOT 30 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER.....	53

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.491.072	1.266.575
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	28	20.819	27.219
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	4.602.796	4.154.921
Türev araçlar	7	6.441	6.651
Stoklar	9	2.153.870	1.988.373
Peşin ödenmiş giderler	17	78.581	46.932
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	18	38.781	34.337
Diğer dönen varlıklar	20	90.025	125.274
Ara toplam		8.482.385	7.650.282
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar		11.608	8.836
Toplam dönen varlıklar		8.493.993	7.659.118
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	638.741	539.170
Ticari alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	9.907	27.456
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	194.042	192.404
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	6.132	6.346
Maddi duran varlıklar	13	1.842.215	1.836.789
Maddi olmayan duran varlıklar			
-Şerefiye		170.699	172.706
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14	908.449	886.268
Ertelenen vergi varlıkları	26	89.503	90.659
Toplam duran varlıklar		3.859.688	3.751.798
Toplam varlıklar		12.353.681	11.410.916

1 Ocak – 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 24 Ekim 2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Fatih Kemal Ebiçlioğlu ve Mali İşler Direktörü Ali Tayyar tarafından imzalanmıştır.

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	740.537	612.048
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	1.055.345	1.061.331
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	28	306.093	437.457
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	1.399.660	1.207.443
Türev araçlar	7	2.673	14.497
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	147.825	135.599
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	28	9.831	8.860
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	107.368	96.526
Dönem karı vergi yükümlülüğü	26	15.679	19.648
Kısa vadeli karşılıklar			
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	300.357	258.548
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20	349.757	239.186
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		4.435.125	4.091.143
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	3.032.281	2.581.159
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	28	59.236	62.427
Türev araçlar	7	15.403	51.180
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		147.716	127.161
-Diğer uzun vadeli karşılıklar	16	89.961	93.707
Ertelenen vergi yükümlülüğü	26	263.636	245.515
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		28.772	19.868
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3.637.005	3.181.017
Toplam yükümlülükler		8.072.130	7.272.160

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	21	675.728	675.728
Sermaye düzeltme farkları	21	468.811	468.811
Hisse senedi ihraç primleri		889	889
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları		(22.352)	(6.891)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
-Finansal varlık değer artış fonu		468.794	374.201
-Duran varlık değer artış fonu		68.927	70.002
-Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunma fonu		(224.827)	(210.776)
-Nakit akış riskinden korunma fonu		(1.642)	421
-Yabancı para çevirim farkları		279.421	308.266
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	21	14.507	14.507
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21	275.430	248.809
Geçmiş yıllar karları		1.792.300	1.521.038
Net dönem karı		448.078	597.845
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		4.244.064	4.062.850
Kontrol gücü olmayan paylar		37.487	75.906
Toplam özkaynaklar		4.281.551	4.138.756
Toplam kaynaklar		12.353.681	11.410.916
Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler	15		

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş			
		1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2013
Hasılat	3	9.112.298	7.998.107	3.234.067	2.902.476
Satışların maliyeti		(6.183.930)	(5.561.186)	(2.187.976)	(2.004.291)
Brüt kar		2.928.368	2.436.921	1.046.091	898.185
Genel yönetim giderleri		(374.896)	(296.974)	(130.404)	(107.531)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(1.733.350)	(1.463.931)	(626.158)	(531.544)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(78.940)	(62.598)	(27.728)	(22.457)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	155.365	270.923	49.018	129.127
Esas faaliyetlerden diğer giderler	22	(140.606)	(123.094)	(30.001)	(30.357)
Esas faaliyet karı		755.941	761.247	280.818	335.423
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	15.170	10.384	1.314	140
Yatırım faaliyetlerinden giderler	23	(1.211)	(1.344)	(151)	(696)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	11	17.113	30.390	4.202	6.669
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı		787.013	800.677	286.183	341.536
Finansman gelirleri	24	329.651	312.644	132.172	111.063
Finansman giderleri	25	(572.090)	(568.513)	(224.494)	(246.381)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		544.574	544.808	193.861	206.218
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)					
- Dönem vergi gideri	26	(65.377)	(81.747)	(17.389)	(40.979)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	26	(16.935)	(5.548)	(16.052)	3.706
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		462.262	457.513	160.420	168.945
Dönem karının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		14.184	15.716	4.740	7.892
Ana ortaklık payları		448.078	441.797	155.680	161.053
Pay başına kazanç (kr)	27	0,663	0,654	0,230	0,238

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız denetimden geçmemiş			
	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2013
Dönem karı	462.262	457.513	160.420	168.945
Diğer kapsamlı gelir/(gider):				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(15.461)	(1.557)	(886)	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(19.527)	(1.946)	(1.107)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	3.905	389	221	-
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	161	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	49.877	62.612	(9.443)	65.542
Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması	(17.563)	(130.416)	76	(77.158)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	(2.063)	552	(76)	(272)
Finansal varlık değer artışları	99.571	13.940	-	-
Yabancı para çevrim farkları	(28.602)	153.038	(9.428)	127.537
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(1.466)	25.498	(15)	15.435
Diğer kapsamlı gelir/ (gider) (vergi sonrası)	34.416	61.055	(10.329)	65.542
Toplam kapsamlı gelir	496.678	518.568	150.091	234.487
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	15.502	24.557	4.919	13.681
Ana ortaklık payları	481.176	494.011	145.172	220.806

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

					Kar veya zarara sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zarara sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			Birikmiş karlar					
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	Tanımlanmış fayda planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	Risikten korunma kazanç/ kayıpları	Değer artış fonları	Yabancı para çevirim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(6.891)	(210.355)	444.203	308.266	248.809	1.521.038	597.845	4.062.850	75.906	4.138.756
Kapsamlı gelir														
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	448.078	448.078	14.184	462.262
Diğer kapsamlı gelir:														
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı (net)	-	-	-	-	-	-	94.593	-	-	-	-	94.593	-	94.593
Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması (net)	-	-	-	-	-	(14.051)	-	-	-	-	-	(14.051)	-	(14.051)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	-	-	-	-	161	(2.063)	-	-	-	-	-	(1.902)	-	(1.902)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	-	-	-	-	(15.622)	-	-	-	-	-	-	(15.622)	-	(15.622)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	(1.075)	(28.845)	-	-	-	(29.920)	1.318	(28.602)
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(15.461)	(16.114)	93.518	(28.845)	-	-	-	33.098	1.318	34.416
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(15.461)	(16.114)	93.518	(28.845)	-	-	448.078	481.176	15.502	496.678
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	26.621	571.224	(597.845)	-	-	-
Bağlı ortaklık hisse alımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38	-	38	(38)	-
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(300.000)	-	(300.000)	(53.883)	(353.883)
30 Eylül 2014 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(22.352)	(226.469)	537.721	279.421	275.430	1.792.300	448.078	4.244.064	37.487	4.281.551

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

					Kar veya zarara sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zarara sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			Birikmiş karlar			Kontrol		
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Birleşmeye ilişkin ilave öz sermaye katkısı	Tanımlanmış fayda planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	Risikten korunma kazanç/kayıpları	Değer artış fonları	Yabancı para çevirim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
31 Aralık 2012 itibarıyla bakiyeler - önceden raporlanan	675.728	468.811	889	14.507	-	(57.531)	527.816	86.790	216.687	1.383.191	524.764	3.841.652	85.583	3.927.235
Muhasebe politikası değişikliği - TMS 19	-	-	-	-	247	-	-	-	-	4.802	(5.049)	-	-	-
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler - yeniden düzenlenmiş	675.728	468.811	889	14.507	247	(57.531)	527.816	86.790	216.687	1.387.993	519.715	3.841.652	85.583	3.927.235
Kapsamlı gelir														
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	441.797	441.797	15.716	457.513
Diğer kapsamlı gelir:														
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı (net)	-	-	-	-	-	-	13.243	-	-	-	-	13.243	-	13.243
Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması (net)	-	-	-	-	-	(104.333)	-	-	-	-	-	(104.333)	-	(104.333)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	-	-	-	-	-	552	-	-	-	-	-	552	-	552
Duran varlıklar değer artışları üzerinden hesaplanan amortismanın vergi etkisi	-	-	-	-	-	-	112	-	-	-	-	112	-	112
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	-	-	-	-	(1.557)	-	-	-	-	-	-	(1.557)	-	(1.557)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	6.822	137.375	-	-	-	144.197	8.841	153.038
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(1.557)	(103.781)	20.177	137.375	-	-	-	52.214	8.841	61.055
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(1.557)	(103.781)	20.177	137.375	-	-	441.797	494.011	24.557	518.568
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	32.122	487.593	(519.715)	-	-	-
Duran varlıklar değer artışları amortisman etkisi	-	-	-	-	-	-	(439)	-	-	439	-	-	-	-
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(355.000)	-	(355.000)	(48.555)	(403.555)
30 Eylül 2013 itibarıyla bakiyeler - yeniden düzenlenmiş	675.728	468.811	889	14.507	(1.310)	(161.312)	547.554	224.165	248.809	1.521.025	441.797	3.980.663	61.585	4.042.248

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş			
		1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013		
İşletme faaliyetleri:					
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		462.262	457.513		
<i>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin vergi sonrası net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:</i>					
Vergi gideri	26	82.312	87.295		
Amortisman ve itfa payları		258.256	224.418		
Karşılıklardaki artış ve azalışlar	30	209.067	217.847		
Faiz gideri	25	230.827	145.535		
Faiz geliri	24	(16.983)	(29.416)		
İştiraklerden gelirler (net)	11	(17.113)	(30.390)		
Türev araçlardan (karlar)/zararlar (net)	24, 25	(35.260)	7.271		
Tazminat ve teşvik gelirleri	22	(27.450)	(24.349)		
Finansal yatırımlardan temettü geliri	23	(12.944)	(9.559)		
Duran varlık satış (karları)/zararları (net)	23	(1.015)	519		
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		1.131.959	1.046.684		
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişim (net) :					
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara borçlar		60.853	323.588		
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		(2.712)	41.828		
Diğer dönen varlıklar ve yükümlülükler		(8.634)	(81.086)		
Stoklar		(167.965)	(441.531)		
Ticari alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklar		(434.839)	(918.843)		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü ödemeleri		(20.612)	(15.581)		
Devlet teşviklerinden elde edilen nakit girişleri		28.441	19.620		
Ödenen kurumlar ve gelir vergileri		(59.961)	(36.405)		
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		526.530	(61.726)		
Yatırım faaliyetleri:					
Duran varlık satın alımları		(309.863)	(348.930)		
Duran varlık satışlarından elde edilen nakit girişleri		2.470	3.073		
Alınan temettüler	11	14.100	22.475		
Finansal yatırımlardan alınan temettü geliri	23	12.944	9.559		
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		(280.349)	(313.823)		
Finansman faaliyetleri:					
Banka kredileri temini		1.365.050	1.183.237		
Banka kredileri geri ödemeleri		(1.879.068)	(1.571.262)		
Ödenen temettüler	21	(353.883)	(403.555)		
Ödenen faizler		(219.580)	(118.066)		
Alınan faizler		17.250	29.761		
İhraç edilen tahviller		991.201	889.269		
Türev işlemler		(12.131)	15.968		
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		(91.161)	25.352		
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)				155.020	(350.197)
Yabancı para çevirim farkları (net)				69.744	107.930
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)				224.764	(242.267)
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	1.265.726	1.739.277		
30 Eylül itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	1.490.490	1.497.010		

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Arçelik Anonim Şirketi ("Arçelik" veya "Şirket") ve bağlı ortaklıkları (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmaktadır), dayanıklı tüketim ve tüketici elektroniği alanlarında üretim, pazarlama, satış ve satış sonrası müşteri hizmetleri, ihracat ve ithalat ile ilgili tüm ticari ve endüstriyel faaliyetleri yürütmektedir. Grup, Türkiye, Romanya, Rusya, Çin ve Güney Afrika Cumhuriyeti'nde toplam on dört fabrikada üretim faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket, ana ortağı Koç Holding A.Ş., Koç Ailesi ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan şirketler tarafından kontrol edilmektedir (Not 21).

Şirket merkezi, aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Karaağaç Caddesi No: 2-6

Sütlüce 34445 Beyoğlu - İstanbul / Türkiye

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1986 yılından beri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %25,19'dur.

Grup'un bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı kategorileri itibarıyla 4.204 beyaz yakalı (1 Ocak – 30 Eylül 2013: 4.026) ve 20.719 mavi yakalı (1 Ocak – 30 Eylül 2013: 20.075) olmak üzere toplam 24.923'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2013: 24.101).

Bağlı Ortaklıklar ve şubeleri

Ülke

Ana faaliyeti

Faaliyet konusu

Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri devam edenler:

Ardutch B.V. ("Ardutch")	Hollanda	Yatırım	Holding
Ardutch B.V. Taiwan ("Ardutch Taiwan") (*)	Tayvan	Satın alma	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko A and NZ Pty Ltd. ("Beko Australia") (*)	Avustralya, Yeni Zelanda	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Deutschland GmbH ("Beko Deutschland")	Almanya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Egypt Trading LLC ("Beko Egypt")	Mısır	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Electronics España S.L. ("Beko Espana")	İspanya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko France S.A.S. ("Beko France")	Fransa	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Hong Kong Ltd. ("Beko Hong Kong")	Hong Kong, Çin	Satın alma	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Italy SRL ("Beko Italy")	İtalya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko LLC. ("Beko Russia")	Rusya	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Plc. ("Beko UK") (*)	İngiltere, İrlanda Cumhuriyeti	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Slovakia S.R.O. ("Beko Slovakia")	Slovakya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko S.A. ("Beko Polska") (*)	Polonya, Çek Cumhuriyeti	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Shanghai Trading Company Ltd. ("Beko Shanghai")	Çin	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Ukraine LLC. ("Beko Ukraine")	Ukrayna	Satış	Dayanıklı tüketim
Changzhou Beko Electrical Appliances Co. Ltd. ("Beko China")	Çin	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Defy Appliances (Proprietary) Ltd. ("Defy")	Güney Afrika Cumhuriyeti	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Botswana) (Proprietary) Ltd. ("Defy Botswana")	Botswana	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Namibia) (Proprietary) Ltd. ("Defy Namibia")	Namibya	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy Trust Two (Proprietary) Ltd. ("Defy Trust")	Güney Afrika Cumhuriyeti	Yatırım	Gayrimenkul
Elektra Bregenz AG ("Elektra Bregenz")	Avusturya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Grundig Multimedia A.G. ("Grundig Switzerland")	İsviçre	Satış	Elektronik
Grundig Multimedia B.V. ("Grundig Multimedia")	Hollanda	Yatırım	Holding
Grundig Intermedia GmbH ("Grundig Intermedia") (*)	Almanya, Hırvatistan	Satış	Elektronik
Grundig Nordic No AS ("Grundig Norway")	Norveç	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Grundig Nordic AB. ("Grundig Sweden")	İsveç	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Kindoc Park (Proprietary) Ltd. ("Defy Kindoc")	Güney Afrika Cumhuriyeti	Yatırım	Gayrimenkul
SC Arctic SA ("Arctic")	Romanya	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik

Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmayanlar:

Archin Ltd. ("Archin")	Hong Kong, Çin	-	-
ArcticPro SRL ("ArcticPro")	Romanya	-	-
Beko Cesko ("Beko Cesko")	Çek Cumhuriyeti	-	-
Beko S.A. ("Beko Hungary")	Macaristan	-	-
Blomberg Werke GmbH ("Blomberg Werke")	Almanya	-	-
Defy (Swaziland) (Proprietary) Ltd. ("Defy Swaziland")	Svaziland	-	-
Grundig Ceska Republika S.r.o ("Grundig Czech Republic")	Çek Cumhuriyeti	-	-
Grundig Intermedia Ges.m.b.H ("Grundig Austria")	Avusturya	-	-
Grundig Magyarország Kft. ("Grundig Hungary")	Macaristan	-	-
Grundig Portuguesa, Lda ("Grundig Portugal")	Portekiz	-	-
Grundig Slovakia s.r.o ("Grundig Slovakia")	Slovakya	-	-
Raupach Wollert GmbH ("Raupach")	Almanya	-	-

(*) Bağlı ortaklığın, farklı ülkede faaliyet gösteren şubesi ayrıca belirtilmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

<u>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (İştirakler)</u>	<u>Ülke</u>	<u>Ana faaliyeti</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Arçelik-LG Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Arçelik-LG")	Türkiye	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Koç Finansman A.Ş. ("Koç Finansman")	Türkiye	Finans	Tüketici finansmanı
Ram Dış Ticaret A.Ş. ("Ram Dış Ticaret")	Türkiye	Satış	Dış ticaret
Tanı Pazarlama İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Tanı Pazarlama")	Türkiye	Danışmanlık	Pazarlama ve iletişim

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Grup'un özet konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TMS/TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarında ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Grup, 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19’a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirilebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS/TFRS’lerdeki Yıllık İyileştirmeler

KGK, Eylül 2014’te ‘2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ve ‘2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur: i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) Varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin, ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereçekleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülüklerle değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'ın karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS'deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (Değişiklik)

Ağustos 2014'te UMSK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için UMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- UFRS 9 (veya UMS 39)'a göre veya
- özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bunun sonucu olarak UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanmasında da bir değişiklik yapılmıştır. UFRS 1'de yapılan değişiklik, ilk kez uygulama yapan işletmelerin, geçmişte gerçekleşen işletme birleşmeleri için yatırımın satın alınması sırasında UFRS 1 muafiyetini uygularken bireysel finansal tablolarında özkaynak yöntemini kullanarak yatırımlarını muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

UMSK, Eylül 2014'te UFRS'deki yıllık iyileştirmelerini "UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi" adı altında yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – hizmet sözleşmeleri; değişikliklerin UFRS 7'ye ara dönem özet finansal tablolara uygulanabilirliği
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanması

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda fonksiyonel olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ('geçerli para birimi'). Özet konsolide finansal tablolar, Arçelik'in geçerli, Grup'un finansal tablo sunum para birimi olan Türk Lirası kullanılarak sunulmuştur.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıkların finansal tabloları, KGK tarafından yayımlanmış TMS/TFRS'ler uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevirim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Konsolidasyon Esasları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda belirtilen esaslarla tutarlı olarak hazırlanan Arçelik ve Bağlı Ortaklıklarının hesaplarını içerir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında yer alan Bağlı Ortaklıklardaki Arçelik'in doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları (%) ve faaliyet gösterilen ülkelere göre geçerli para birimleri aşağıda gösterilmiştir:

	Geçerli para birimi	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
		Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı	Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri devam edenler:					
Arctic	Rumen Leyi	96,72	96,72	96,71	96,71
Ardutch	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Ardutch Taiwan	Tayvan Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Australia	Avustralya Doları, Y.Zelanda Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko China	Çin Yuanı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Deutschland	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Espana	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Egypt	Mısır Lirası	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko France	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Hong Kong	ABD Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Italy	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Polska	Polonya Zlotisi, Çek Korunası	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Russia	Rus Rublesi	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Slovakia	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Shanghai	Çin Yuanı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko UK (*)	İngiliz Sterlini, Avro	50,00	50,00	50,00	50,00
Beko Ukraine	Ukrayna Hryvnası	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy	Güney Afrika Randı	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Botswana	Botsvana Pulası	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Kindoc	Güney Afrika Randı	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Namibia	Namibya Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Trust	Güney Afrika Randı	100,00	100,00	100,00	100,00
Elektra Bregenz	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Multimedia	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Intermedia	Avro, Hırvatistan Kunası	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Norway	Norveç Kronu	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Sweden	İsveç Kronu	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Switzerland	İsviçre Frangı	100,00	100,00	100,00	100,00
Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmayanlar:					
Archin	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Arctic Pro	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Cesko	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Hungary	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Blomberg Werke	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Carron (**)	-	-	-	100,00	100,00
Defy Ocean (**)	-	-	-	100,00	100,00
Defy Swaziland	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Czech Republic	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Austria	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Hungary	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Portugal	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Slovakia	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Raupach	-	100,00	100,00	100,00	100,00

(*) Arçelik A.Ş., bağlı ortaklığın kontrol gücü olmayan pay sahiplerinin irade beyanlarına dayanarak %50 ortaklık oranı ve oy hakkı ile bağlı ortaklığın faaliyetleri üzerinde tam kontrole sahiptir. Arçelik A.Ş., bağlı ortaklığın performans sonuçlarına bağlı olarak değişken getirilerde hak sahibi olup, bağlı ortaklığın faaliyetlerini yönetme ve elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için bağlı ortaklık üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahiptir.

(**) 2014 yılında tasfiye olmuştur.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği

Grup özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Grup'un 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunda finansman giderleri grubunda gösterilen 9.229 TL tutarındaki peşinat iskontosu esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde gösterilmiştir.

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi, Arçelik'in raporlanabilir bölümlerini, beyaz eşya ve tüketici elektroniği olarak organize etmiştir. Beyaz eşya grubu, çamaşır makinesi, çamaşır kurutma makinesi, bulaşık makinesi, buzdolabı, fırın, pişirici cihazlar ürünlerini ve bu ürünlerle ilgili hizmetleri içermektedir. Tüketici elektroniği ise, başta yassı ekranlı televizyon olmak üzere televizyon, bilgisayar, yazarkasa ve diğer çeşitli elektronik aletleri ve bu ürünlerle ilgili hizmetleri kapsamaktadır. Diğer satışlar ise beyaz eşya ve tüketici elektroniği dışındaki klima, ev aletleri, mobilya, mutfak ve benzeri diğer satışları içermektedir.

Arçelik'in her bir faaliyet bölümü tarafından uygulanan muhasebe politikaları Arçelik'in özet konsolide finansal tablolarında kullanılan TMS/TFRS'ler ile aynıdır.

Arçelik'in raporlanabilir bölümleri farklı ürün ve hizmetler sunan stratejik iş birimleridir. Her biri farklı teknoloji ve pazarlama stratejileri gerektirdiği için ayrı olarak yönetilmektedir.

Her bir bölüm ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır. Bölümlerin performansında brüt karlılık dikkate alınmaktadır.

a) 1 Ocak - 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	6.635.148	1.276.682	1.200.468	9.112.298
Brüt kar	2.276.705	314.920	336.743	2.928.368
Amortisman ve itfa payları	216.216	37.346	9.239	262.801
Yatırım harcamaları	268.873	40.970	7.171	317.014
İştiraklerden elde edilen gelir	-	-	17.113	17.113

b) 1 Ocak - 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	5.596.998	1.054.458	1.346.651	7.998.107
Brüt kar	1.886.066	191.275	359.580	2.436.921
Amortisman ve itfa payları	184.333	36.125	7.863	228.321
Yatırım harcamaları	308.323	36.251	8.259	352.833
İştiraklerden elde edilen gelir	-	-	30.390	30.390

c) 1 Temmuz - 30 Eylül 2014 itibariyle ve tarihte sonra eren dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	2.443.775	415.577	374.715	3.234.067
Brüt kar	851.507	101.469	93.115	1.046.091
Amortisman ve itfa payları	74.045	13.224	3.056	90.325
Yatırım harcamaları	111.313	11.035	2.446	124.794
İştiraklerden elde edilen gelir	-	-	4.202	4.202

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

d) 1 Temmuz - 30 Eylül 2013 itibariyle ve tarihte sonra eren dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektronığı	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	2.120.330	405.887	376.259	2.902.476
Brüt kar	723.722	84.355	90.108	898.185
Amortisman ve itfa payları	64.279	12.325	2.373	78.977
Yatırım harcamaları	145.255	14.241	2.400	161.896
İştiraklerden elde edilen gelir	-	-	6.669	6.669

e) 30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemler için, satışın yapıldığı müşterinin konumu esas alınarak coğrafi gruplanmış satış gelirleri ile iştiraklerden elde edilen gelirler aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Eylül 2014	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	3.515.055	3.870.189	752.640	974.414	9.112.298
İştiraklerden elde edilen gelir	17.113	-	-	-	17.113

1 Ocak - 30 Eylül 2013	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	3.479.870	3.000.491	692.959	824.787	7.998.107
İştiraklerden elde edilen gelir	30.390	-	-	-	30.390

f) 1 Temmuz - 30 Eylül tarihlerinde sona eren dönemler için, coğrafi olarak gruplanmış satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

1 Temmuz - 30 Eylül 2014	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	1.337.477	1.361.597	248.132	286.861	3.234.067
İştiraklerden elde edilen gelir	4.202	-	-	-	4.202

1 Temmuz - 30 Eylül 2013	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	1.211.477	1.198.652	228.508	263.839	2.902.476
İştiraklerden elde edilen gelir	6.669	-	-	-	6.669

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kasa	367	315
Banka		
- vadesiz mevduat	125.843	125.062
- vadeli mevduat	1.279.026	1.067.005
Çek ve senetler	79.553	69.075
Diğer	5.701	4.269
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.490.490	1.265.726
Faiz geliri tahakkuku	582	849
	1.491.072	1.266.575

Nakit ve nakit benzerlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 güne kadar	1.488.687	1.262.977
31-90 gün arası	2.385	3.598
	1.491.072	1.266.575

Vadeli mevduatlara ilişkin bilanço tarihi itibarıyla ortalama etkin yıllık faiz oranları (%):

TL	-	7,0
ABD Doları	0,2	1,6
Avro	1,5	1,6
Avustralya Doları	0,5	0,5
Çin Yuanı	1,4	2,7
Güney Afrika Randı	5,0	4,5
İngiliz Sterlini	0,3	0,3
İsviçre Frankı	0,1	0,1
Mısır Lirası	6,1	4,0
Norveç Kronu	0,6	0,6
Polonya Zlotisi	2,2	2,3
Rumen Leyi	3,1	3,2
Yeni Zelanda Doları	3,0	3,0

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	3,98	637.253	3,98	537.682
Diğer		1.488		1.488
		638.741		539.170

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli krediler	739.791	611.625
Diğer	746	423
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	740.537	612.048
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları	1.025.564	1.048.288
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları (*)	29.781	13.043
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.055.345	1.061.331

(*) İhraç edilen uzun vadeli tahviller:

2014 yılı:

Şirket, 16 Eylül 2014 tarihinde toplam 350 milyon Avro tutarında, İrlanda Borsası'na kote, %4 yeniden satış getirisi üzerinden fiyatlanmış, yılda bir faiz ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Tahvilin vadesi 16 Eylül 2021 olup, kupon faiz oranı %3,875'tir.

2013 yılı:

Şirket, 3 Nisan 2013 tarihinde toplam 500 milyon ABD Doları tutarında, İrlanda Borsası'na kote, %5,125 yeniden satış getirisi üzerinden fiyatlanmış, altı ayda bir faiz ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Tahvilin vadesi 3 Nisan 2023 olup, kupon faiz oranı %5'tir.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal Tutar	TL tutar
TL	9,2	493.803.452	493.803
Avro	0,8	56.333.498	162.883
Güney Afrika Randı	7,3	250.000.000	50.443
Çin Yuanı	5,6	54.071.556	19.929
Rus Rublesi	9,4	117.647.285	6.746
Ukrayna Hryvnası	11,5	17.300.000	3.046
İsveç Kronu	2,3	9.398.572	2.941
			739.791

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	8,0	247.085.095	247.085
Avro	1,3	101.959.184	299.403
Rus Rublesi	7,9	951.363.827	61.629
Çin Yuanı	5,6	10.018.667	3.508
			611.625

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Uzun vadeli krediler	902.300	1.526.555
Uzun vadeli tahvil ihraçları	2.129.316	1.054.461
Diğer	665	143
	3.032.281	2.581.159

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	11,1	1.115.440.516	1.115.441
Avro	2,4	210.709.451	609.245
Güney Afrika Randı	8,3	750.000.000	151.328
Rus Rublesi	8,7	904.255.822	51.850
			1.927.864
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(1.025.564)
			902.300

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	9,6	1.113.235.845	1.113.236
Avro	2,6	407.137.522	1.195.559
Güney Afrika Randı	6,8	684.175.684	139.716
ABD Doları	3,1	50.085.944	106.898
Rus Rublesi	7,7	300.000.000	19.434
			2.574.843
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(1.048.288)
			1.526.555

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değer üzerinden uzun vadeli tahvil ihraçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
ABD Doları	5,1	507.244.428	1.155.959
Avro	4,0	346.938.378	1.003.138
			2.159.097
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(29.781)
			2.129.316

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değer üzerinden uzun vadeli tahvil ihraçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
ABD Doları	5,1	500.165.711	1.067.504
			1.067.504
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(13.043)
			1.054.461

Uzun vadeli banka kredileri ve tahvil ihraçlarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
2015	32.127	1.148.071
2016	441.021	123.986
2017	300.646	123.986
2018	64.253	65.256
2019	64.253	65.256
2021	1.001.526	-
2023	1.127.790	1.054.461
	3.031.616	2.581.016

Kredilerin ve ihraç edilen tahvillerin yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerine ilişkin faize duyarlılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

6 aydan kısa	2.324.966	2.892.754
1-5 yıl	310.562	228.459
5 yıl üzeri	2.191.224	1.132.759
	4.826.752	4.253.972

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TÜREV ARAÇLAR

	30 Eylül 2014			31 Aralık 2013		
	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık /(yükümlülük)		Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık /(yükümlülük)	
<i>Alım satım amaçlı muhasebeleştirilen:</i>						
<i>Kısa vadeli türev araçlar</i>						
Vadeli yabancı para işlemleri	971.256	5.688	(762)	1.233.804	817	(8.822)
Yabancı para swap İşlemleri	789.159	753	(1.911)	857.585	5.834	(5.675)
	1.760.415	6.441	(2.673)	2.091.389	6.651	(14.497)

Uzun vadeli türev araçlar

Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri (*)	1.655.941	-	(15.403)	1.583.318	-	(51.180)
------------------------------------------	-----------	---	----------	-----------	---	----------

(*) Şirket, 2013 yılında yaptığı ABD Doları cinsinden uzun vadeli tahvil ihracının anapara ve faiz ödemelerinin, yurt dışı satış ve tahsilatlarının gerçekleştiği önemli yabancı para birimleri ile uyumluluğunu sağlamak ve kur riskinden doğal olarak korunmak amacıyla, 2013 yılı Nisan ayında 270 milyon ABD Doları karşılığında %4.65 faiz oranı ile 202,8 milyon Avro ve 90 milyon ABD Doları karşılığında %5 faiz oranı ile 57,5 milyon İngiliz Sterlini tutarında çapraz kur sabit faiz swap işlemi yapmıştır.

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	2.963.394	2.404.779
Alınan vadeli senetler	1.512.984	1.651.986
Alınan vadeli çekler	238.528	227.891
Kısa vadeli ticari alacaklar (brüt)	4.714.906	4.284.656
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(97.143)	(113.281)
Ertelenen finansman geliri	(14.967)	(16.454)
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	4.602.796	4.154.921

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemler için şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak itibariyle	113.281	93.229
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 22)	10.913	8.159
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 22)	(2.541)	(389)
Kayıtlardan düşülenler (*)	(24.006)	(2.184)
Yabancı para çevirim farkı	(504)	5.790
30 Eylül itibariyle	97.143	104.605

(*) Tahsil kabiliyeti kalmamış ve ilave nakit sağlanması beklenmeyen şüpheli ticari alacaklar, karşılıkları ile beraber kayıtlardan düşülmektedir.

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Uzun vadeli ticari alacaklar	9.907	27.456
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Ticari borçlar	1.311.130	1.165.156
Borç tahakkukları	97.857	51.536
Ertelenen finansman gideri	(9.327)	(9.249)
	1.399.660	1.207.443

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - STOKLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	912.445	899.869
Yarı mamul	67.635	60.299
Mamul	919.905	792.747
Ticari mal	310.930	295.645
Stoklar (brüt)	2.210.915	2.048.560
Değer düşüklüğü karşılığı	(57.045)	(60.187)
Stoklar (net)	2.153.870	1.988.373

Yükümlülükler için teminat olarak gösterilen herhangi bir stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	47.896	49.778
Mamul	7.048	7.560
Ticari mal	2.101	2.849
	57.045	60.187

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemler için stok değer düşüklüğü karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak itibariyle	60.187	59.785
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 22)	1.941	2.864
Envanterin satışından dolayı gerçekleşen tutar	(4.306)	(1.911)
Yabancı para çevirim farkı	(777)	1.329
30 Eylül itibariyle	57.045	62.067

NOT 10 - DİĞER BORÇLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	92.361	82.444
Kontrol gücü olmayan pay sahiplerine temettü borçları	4.330	4.370
Alınan depozito ve teminatlar	3.352	4.811
Diğer	7.325	4.901
	107.368	96.526

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	%	TL	%	TL
Koç Finansman	47,0	81.248	47,0	82.015
Arçelik - LG	45,0	94.418	45,0	94.202
Ram Dış Ticaret	33,5	11.591	33,5	9.654
Tanı Pazarlama	32,0	6.785	32,0	6.533
		194.042		192.404

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemler için özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak itibariyle	192.404	182.614
Kar/zararlarından paylar	17.113	30.390
Diğer kapsamlı gelirlerinden/giderlerinden paylar	(1.902)	552
Stoklar üzerindeki brüt kar eliminasyonu	527	-
Alınan temettüler	(14.100)	(22.475)
30 Eylül itibariyle	194.042	191.081

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Koç Finansman	15.396	13.208	5.098	5.228
Arçelik – LG	(469)	14.607	(1.314)	(312)
Ram Dış Ticaret	1.937	2.250	428	1.248
Tanı Pazarlama	249	325	(10)	505
	17.113	30.390	4.202	6.669

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Toplam varlıklar	2.857.591	2.574.343
Toplam yükümlülükler	2.419.107	2.141.268

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Toplam satış gelirleri	1.217.630	1.345.588	354.028	360.508
Dönem karı	39.447	68.294	9.576	15.734

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	2014	2013
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	15.651	12.268
Birikmiş amortisman	(9.305)	(7.169)
Net kayıtlı değer	6.346	5.099
Dönem başı net kayıtlı değer	6.346	5.099
Yabancı para çevirim farkı	(108)	952
Cari dönem amortismanı	(106)	(114)
Dönem sonu net kayıtlı değer	6.132	5.937
30 Eylül itibariyle:		
Maliyet	15.384	14.565
Birikmiş amortisman	(9.252)	(8.628)
Net kayıtlı değer	6.132	5.937

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	2014	2013
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	4.466.236	4.017.756
Birikmiş amortisman	(2.629.447)	(2.414.353)
Net kayıtlı değer	1.836.789	1.603.403
Dönem başı net kayıtlı değer	1.836.789	1.603.403
Girişler	226.333	268.878
Transferler ⁽¹⁾	-	11.015
Çıkışlar	(1.455)	(3.224)
Yabancı para çevirim farkı	(20.660)	35.967
Cari dönem amortismanı	(198.792)	(174.841)
Dönem sonu net kayıtlı değer	1.842.215	1.741.198
30 Eylül itibariyle:		
Maliyet	4.604.434	4.336.869
Birikmiş amortisman	(2.762.219)	(2.595.671)
Net kayıtlı değer	1.842.215	1.741.198

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

⁽¹⁾ Önceki dönemlerde stoklarda sınıflanan yedek parça ve bakım ekipmanları, maddi duran varlık tanımını karşıladığı ölçüde maddi duran varlıklara transfer edilmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2014	2013
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	1.199.395	1.023.120
Birikmiş itfa payı	(313.127)	(235.519)
Net kayıtlı değer	886.268	787.601
Dönem başı net kayıtlı değer	886.268	787.601
Girişler	90.681	83.955
Çıkışlar	-	(368)
Yabancı para çevirim farkı	(4.597)	26.732
Cari dönem itfa payı	(63.903)	(53.366)
Dönem sonu net kayıtlı değer	908.449	844.554
30 Eylül itibariyle:		
Maliyet	1.285.353	1.137.542
Birikmiş itfa payı	(376.904)	(292.988)
Net kayıtlı değer	908.449	844.554

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle geliştirme maliyetlerinin net kayıtlı değeri 311.488 TL (31 Aralık 2013: 285.237 TL), cari dönemde aktifleştirilen geliştirme maliyetleri 80.442 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2013: 73.890 TL).

NOT 15 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle, dahilde işleme izin belgeleri kapsamında, Şirket'in gerçekleştireceği 666.358.182 ABD Doları ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 341.723.301 ABD Doları). İlgili vergi avantajının kullanılmadığı durumlarda, belge ihracat taahhüdünün müeyyide uygulanmaksızın kapatılması imkan dahilindedir.

İptal edilemeyen faaliyet kiralamalarına ait gelecekteki minimum taahhüt tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
1 yıla kadar	20.211	20.014
1-5 yıl arası	36.732	43.036
5 yıldan uzun	13.681	16.001
Faaliyet kiralama taahhütleri	70.624	79.051

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Türev sözleşmeler

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un türev sözleşmelerinden kaynaklanan yabancı para alış ve satış taahhütlerinin TL karşılıkları, para birimleri bazında aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2014	Alış taahhütleri	Satış taahhütleri
TL	-	212.164
ABD Doları	1.137.205	72.718
Avro	402.300	766.741
Avustralya Doları	-	71.402
Çek Korunası	1.399	15.143
Güney Afrika Randı	15.099	81.006
İngiliz Sterlini	-	311.399
İsveç Kronu	17.722	31.289
İsviçre Frangı	28.885	-
Kanada Doları	-	1.367
Norveç Kronu	8.762	2.921
Polonya Zlotisi	1.728	41.543
Rumen Leyi	109.553	-
Rus Rublesi	-	86.010
	1.722.653	1.693.703

31 Aralık 2013	Alış taahhütleri	Satış taahhütleri
TL	238.392	178.903
ABD Doları	1.184.209	96.689
Avro	279.253	859.818
Avustralya Doları	-	41.549
Çek Korunası	-	10.733
Güney Afrika Randı	11.350	128.589
İngiliz Sterlini	-	356.198
İsveç Kronu	-	32.779
İsviçre Frangı	29.158	-
Polonya Zlotisi	-	39.035
Rumen Leyi	61.531	-
Rus Rublesi	16.395	110.126
	1.820.288	1.854.419

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Alınan teminatlar	2.741.038	2.536.469

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	661.671	611.665
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	156.178	37.678
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	817.849	649.343

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler		
ABD Doları cinsinden	630.038	577.306
Avro cinsinden	126.464	15.002
Türk Lirası cinsinden	39.956	51.639
Diğer para birimleri cinsinden	21.391	5.396
	817.849	649.343

NOT 16 – DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Diğer kısa vadeli karşılıklar:		
Garanti gider karşılıkları	157.907	147.835
Montaj gider karşılıkları	46.659	53.712
Nakliye gider karşılıkları	12.784	9.748
İade karşılıkları	9.845	9.423
Dava karşılıkları	8.426	6.653
Diğer	64.736	31.177
	300.357	258.548
Diğer uzun vadeli karşılıklar:		
Garanti gider karşılıkları	89.493	93.256
Diğer	468	451
	89.961	93.707

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Gelecek aylara ait giderler	63.901	31.299
Sabit kıymetler için verilen avanslar	11.732	14.640
Verilen stok sipariş avansları	2.948	993
	78.581	46.932

NOT 18 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenen vergi ve fonlar	38.781	34.337

NOT 19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İkramiye ve prim tahakkuku	61.400	7.169
Sosyal güvenlik katkıları	45.878	56.322
Personele borçlar	40.547	72.108
	147.825	135.599

NOT 20 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Diğer dönen varlıklar:		
Devreden ve tecil edilen KDV-ÖTV	50.558	60.774
Mahsup ve iade edilecek vergi ve fonlar	19.751	50.428
Gelir tahakkukları	9.219	4.681
Diğer	10.497	9.391
	90.025	125.274
Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Kota ve teşvik primleri tahakkuku	327.939	212.085
Alınan avanslar	19.268	24.558
Diğer	2.550	2.543
	349.757	239.186

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket, SPK'da kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 Kr nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket'in kayıtlı sermayesi ile çıkarılmış sermayesi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kayıtlı sermaye tavanı	1.500.000	1.500.000
Onaylanmış ve ödenmiş sermaye	675.728	675.728

Türkiye'deki şirketler, hissedarlarına bedelsiz hisse dağıtarak kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Hissedarlar:				
Koç Holding A.Ş.	40,51	273.742	40,51	273.742
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	2,75	18.577	2,75	18.577
Semahat S. Arsel	2,72	18.397	2,72	18.397
Suna Kıraç	2,60	17.542	2,60	17.542
Rahmi M. Koç	2,44	16.474	2,44	16.474
Mustafa V. Koç	0,91	6.177	0,91	6.177

Koç Ailesi Üyeleri ve Koç Ailesi Üyeleri

tarafından sahip olunan şirketler toplamı	51,93	350.909	51,93	350.909
Teknosan Büro Makine ve Levazımı Ticaret ve Sanayi A.Ş.	12,05	81.428	12,05	81.428
Burla Ticaret ve Yatırım A.Ş.	5,56	37.572	5,56	37.572
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	5,14	34.722	5,14	34.722
Vehbi Koç Vakfı	0,13	893	0,13	893
Diğer	25,19	170.204	25,19	170.204
Ödenmiş sermaye toplamı	100,00	675.728	100,00	675.728
Sermaye düzeltme farkları (*)		468.811		468.811
Toplam sermaye		1.144.539		1.144.539

(*) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin KGK tarafından yayımlanmış TMS/TFRS'lere göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Şirketin tüm hisse sahipleri aynı eşit haklara sahip olup herhangi bir hisse sahibine bir imtiyaz tanınmamıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı

30 Haziran 2009 tarihinde gerçekleşen Grundig Elektronik A.Ş. birleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Genel kanuni yedek akçe	83.690	83.690
Diğer kanuni yedek akçe	191.740	165.119
	275.430	248.809

27 Mart 2014 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylandığı üzere, Şirket 2014 yılında, 2013 yılı hesap dönemine ait tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarına, %44,4 nispetinde (2013: 52,5) ve tam 1,00 TL'lik nominal değerinde hisseye tam 0,44396 TL brüt=net nakit temettü (2013: tam 0,52536 TL brüt=net nakit temettü) ödenmesine, diğer hissedarlara %37,7 nispetinde (2013: %45,6) ve tam 1,00 TL'lik nominal değerinde hisseye brüt tam 0,44396 TL (2013: tam 0,52536 TL), net tam 0,37737 TL (2013: tam 0,45612 TL) nakit temettü ödenmesine ilişkin Genel Kurul kararı almış, temettü ödemeleri 2014 yılı Nisan ayında (2013 yılı Nisan ayında) gerçekleştirmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:				
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	93.948	209.024	23.191	115.279
Tazminat ve teşvik gelirleri	27.450	24.349	11.350	5.570
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri	10.917	20.232	4.485	3.279
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	2.541	389	127	58
Konusu kalmayan karşılıklar	1.019	2.332	63	1.575
Diğer	19.490	14.597	9.802	3.366
	155.365	270.923	49.018	129.127

Esas faaliyetlerden diğer giderler:				
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	(86.493)	(58.039)	(13.022)	(14.034)
Peşinat iskontosu	(11.473)	(9.229)	(3.683)	(3.452)
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı giderleri	(11.207)	(475)	(3.424)	(215)
Şüpheli alacak karşılığı gideri	(10.913)	(8.159)	(999)	(5.618)
Ürün geri çağırma gideri	(2.412)	(14.688)	(1.268)	(2.780)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri	(1.941)	(2.864)	(715)	(128)
Diğer	(16.167)	(29.640)	(6.890)	(4.130)
	(140.606)	(123.094)	(30.001)	(30.357)

NOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Yatırım faaliyetlerinden gelirler:				
Finansal yatırımlardan temettü gelirleri	12.944	9.559	-	-
Sabit kıymet satış karı	2.226	825	1.314	140
	15.170	10.384	1.314	140
Yatırım faaliyetlerinden giderler:				
Sabit kıymet satış zararı	(1.211)	(1.344)	(151)	(696)
	(1.211)	(1.344)	(151)	(696)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Kur farkı gelirleri (*)	218.338	238.297	57.397	98.528
Türev araçlardan karlar	94.309	44.857	69.672	3.437
Faiz gelirleri	16.983	29.416	5.089	9.055
Diğer	21	74	14	43
	329.651	312.644	132.172	111.063

(*) Kur farkı gelirleri, nakit ve nakit benzerleri, finansal borçlanmalar ve diğer yükümlülükler ile ilişkilidir.

NOT 25 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Kur farkı giderleri (*)	(275.080)	(363.401)	(141.755)	(153.964)
Faiz giderleri	(230.827)	(145.535)	(79.321)	(56.278)
Türev araçlardan zararlar	(59.049)	(52.128)	(1.520)	(33.107)
Diğer	(7.134)	(7.449)	(1.898)	(3.032)
	(572.090)	(568.513)	(224.494)	(246.381)

(*) Kur farkı giderleri, nakit ve nakit benzerleri, finansal borçlanmalar ve diğer yükümlülükler ile ilişkilidir.

NOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kurumlar vergisi	61.519	82.107
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(45.840)	(62.459)
Vergi borçları (net)	15.679	19.648
Ertelenen vergi varlıkları	89.503	90.659
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(263.636)	(245.515)
Ertelenen vergi yükümlülüğü (net)	(174.133)	(154.856)

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu özet konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2013: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Vergi gelir/ (gideri)				
- Cari dönem kurumlar vergisi	(65.377)	(81.747)	(17.389)	(40.979)
- Ertelenen vergi	(16.935)	(5.548)	(16.052)	3.706
Toplam vergi gideri (net)	(82.312)	(87.295)	(33.441)	(37.273)

Grup, ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'ler uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS/TFRS'ler ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Grup'un ilgili birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.413.222	1.362.408	(303.493)	(289.422)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	493.467	393.896	(24.672)	(19.694)
Ertelenen finansman geliri/gideri (net)	44.236	58.473	(8.847)	(11.695)
Kullanılabilecek vergi indirimi	(242.852)	(255.047)	54.082	53.051
Garanti, montaj ve nakliye gider karşılığı	(201.241)	(194.471)	41.641	40.659
Kıdem tazminatı karşılığı	(132.160)	(116.017)	26.432	23.225
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(48.756)	(49.761)	9.763	10.017
Türev araçlar	(11.797)	(63.199)	2.377	12.604
Lisans bedeli gider tahakkuku	(9.819)	(6.008)	1.964	1.202
Şüpheli alacaklar karşılığı	(3.613)	(17.228)	702	3.426
Diğer	(106.617)	(87.992)	25.918	21.771
Ertelenen vergi yükümlülüğü (net)			(174.133)	(154.856)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemler için ertelenen vergi varlıklarının/ yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak itibarıyla	(154.856)	(150.438)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen vergi gideri (net)	(16.935)	(5.548)
Özkaynaklara yansıtılan	(1.074)	(196)
Yabancı para çevirim farkları	(1.268)	(1.501)
30 Eylül itibarıyla	(174.133)	(157.683)

NOT 27 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Konsolide kar veya zarar tablolarında belirtilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Pay başına kazanç ve pay başına dağıtılan brüt temettü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Net dönem karı	448.078	441.797	155.680	161.053
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 kr)	67.572.820.500	67.572.820.500	67.572.820.500	67.572.820.500
Pay başına kar (kr) (*)	0,663	0,654	0,230	0,238
Hissedarlara dağıtılan temettü	300.000	355.000	-	-
Pay başına dağıtılan brüt temettü (kr) (*)	0,444	0,525	-	-

(*) Şirketin tüm hisse sahipleri aynı eşit haklara sahip olması ve imtiyazlı hisse bulunmaması nedeniyle adi ve seyreltilmiş hisse başına kar ve hisse başına dağıtılan temettü tutarları farklılık göstermemektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
(a) Ticari Alacaklar:		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	8.758	3.242
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş. ⁽¹⁾	5.054	22.114
Ark İnşaat San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	3.565	-
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	3.337	1.052
Diğer	105	811
	20.819	27.219
(b) Borçlar:		
<i>Kısa vadeli ticari borçlar:</i>		
Arçelik-LG ⁽³⁾	169.429	270.661
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	84.971	107.972
Ram Dış Ticaret ⁽³⁾	41.234	36.030
Diğer	10.459	22.794
	306.093	437.457

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<i>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (*)	9.831	8.860
<i>İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar:</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (*)	59.236	62.427

(*) Şirket'in, Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (eski ünvanı Beko Ticaret A.Ş.'dir) ile Beko markasının kullanım hakkı ve Beko markalı ürünlerin pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetlerini 2001 yılından itibaren 20 yıl boyunca yürütme hakkına ilişkin sözleşmesi bulunmaktadır. Sözleşme süresinin bitiminde Beko markası üzerindeki tüm hakların, Şirket'e ait olmasından hareketle Beko markası maddi olmayan duran varlık olarak mali tablolarda muhasebeleştirilmiştir. İlişkili taraflara diğer borçlara ilişkin söz konusu Beko markası net defter değeri 30 Eylül 2014 itibariyle 81.040 TL tutarındadır. (31 Aralık 2013: 81.040 TL).

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketler

⁽²⁾ Koç Ailesi üyeleri tarafından kontrol edilen şirket

⁽³⁾ İştirakler

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.'ye diğer borçların gelecekteki brüt ödemelerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflara diğer borçlar (brüt)		
1 yıla kadar	13.217	12.379
1- 5 yıl arası	51.790	48.663
5 yıldan uzun	16.236	24.331
	81.243	85.373
Gelecekte tahakkuk edecek vade farkı	(12.176)	(14.086)
İlişkili taraflara diğer borçlar bugünkü değeri (net)	69.067	71.287

Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.'ye diğer borçların gelecekteki ödemelerinin bugünkü değerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
1 yıla kadar	9.831	8.860
1-5 yıl arası	43.611	39.449
5 yıldan uzun	15.625	22.978
	69.067	71.287

(c) Mevduatlar:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	745.262	294.694
--------------------------------------------------	---------	---------

(d) Krediler:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	27.237	108.144
--------------------------------------------------	--------	---------

(e) Türev araçlar:

	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık/(yükümlülük)
30 Eylül 2014		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	500.379	16 (510)
31 Aralık 2013		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	358.406	1.484 -

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

(a) Mal ve hizmet satışları:	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve				
Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	23.876	63.952	2.543	14.433
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	10.959	17.487	3.786	5.627
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	8.475	5.235	2.653	1.263
Ark İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	3.285	1.855	2.301	17
Arçelik-LG	2.561	2.924	1.350	1.275
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	1.991	809	607	200
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. ⁽¹⁾	125	924	10	44
Diğer	290	366	101	239
	51.562	93.552	13.351	23.098

(b) Mal ve hizmet alımları:	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	467.798	394.458	181.378	160.667
Arçelik-LG	205.944	379.066	77.365	58.110
Ram Dış Ticaret	119.102	79.297	47.258	37.853
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş.	24.069	17.369	9.398	4.508
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ⁽²⁾ (*)	23.687	20.975	609	429
Setur Servis Turistik A.Ş. ⁽¹⁾	19.844	13.332	11.711	5.334
Ark İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	12.574	-	2.950	-
Diğer	51.765	30.074	19.388	9.017
	924.783	934.571	350.057	275.918

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri

⁽²⁾ Koç Ailesi üyeleri tarafından kontrol edilen şirket

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında ara hesap dönemlerinde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

Grup, Zer Merkezi Hizmetler A.Ş.'den direkt ve endirekt malzeme ile hizmet satın alımı yapmaktadır. Ödeme vade tarihleri ortalama altmış gündür.

Grup, Arçelik-LG tarafından üretilmekte olan klima cihazlarını satın almaktadır. Alımlardaki koşullar, ticari alacaklardaki vade ve faiz oranları koşulları ile paralel olarak belirlenmektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ile Genel Müdür Yardımcılarına sağladığı faydalar toplamı 9.392 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2013: 5.013 TL). Bu tutarın tamamı, kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

(d) Diğer işlemler	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
--------------------	-----------------------------	-----------------------------	-------------------------------	-------------------------------

Faiz gelirleri:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve

Bağlı Ortaklıkları	8.194	17.352	2.329	5.769
--------------------	-------	--------	-------	-------

Faiz giderleri:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve

Bağlı Ortaklıkları	3.641	6.381	1.002	2.039
--------------------	-------	-------	-------	-------

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup faaliyetlerinden dolayı maruz kaldığı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Grup risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Finansal riskten korunma amaçlı faaliyetler ve türev araçlar

Likidite riski

Finansal yükümlülüklerin yerine getirilememesi riski, bilanço ve nakit akışının uyumlu bir şekilde yönetilmesi ile bertaraf edilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borç gün vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla, net işletme sermayesi yönetimi hedefleri konulmakta ve bilanço oranlarının belli seviyelerde tutulmasına çalışılmaktadır.

Orta ve uzun vadeli likidite yönetiminde ise Grup'un nakit akış tahminleri finansal piyasalar ve sektör dinamikleri baz alınarak yapılmakta, nakit akış döngüsü izlenmekte ve çeşitli senaryolara göre test edilmektedir.

Faiz oranı riski

Faiz oranlarındaki değişimler, faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerinde yaptığı etkiyle finansal sonuçlar açısından önemli bir risk oluşturmaktadır. Bu risk, faize duyarlı kalemlerin miktar ve vadelerini dengeleyerek bilanço içi yöntemlerle veya gerekli durumlarda türev araçlar kullanılarak yönetilmektedir.

Bu kapsamda, alacak ve borçların sadece vadelerinin değil, faiz değişim dönemlerinin de uyumlu olmasına önem verilmektedir. Faiz oranı dalgalanmalarından en az şekilde etkilenmek amacıyla, bir yandan finansal borçların ve alacakların faiz değişim dönemleri uyumlaştırılırken, diğer yandan bu borçların kendi içlerinde "sabit faiz/değişken faiz" ve "kısa vade/uzun vade" dengeleri gözetilmektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fonlama riski

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Kredi riski

Grup, vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır.

Ticari alacakların tahsilat riskinin yönetiminde alacakların mümkün olan en yüksek oranda teminat altına alınması prensibi ile hareket edilmektedir. Bu kapsamda kullanılan yöntemler şunlardır:

- Banka teminatları (Teminat mektubu, akreditif vb),
- Kredi sigortası (Global sigorta poliçeleri, Eximbank ve faktoring sigortaları vb),
- Gayrimenkul ipoteği,
- Çek-senet.

Teminatlar ile güvence altına alınmayan müşteriler için risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesinin değerlendirilmesi sonucu bireysel limitler belirlenmekte ve söz konusu kredi limitlerinin kullanımı sürekli olarak izlenmektedir.

Bankalar için bağımsız derecelendirme kuruluşlarının vereceği değerlendirme derecelerine dikkat edilmektedir.

Finansal varlıkların yönetiminde de aynı kredi risk yönetimi prensipleri ile hareket edilmektedir. Yatırımlar likiditesi en yüksek enstrümanlara yapılmakta, işlemin yapıldığı kuruluşun kredi notuna dikkat edilmektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2014	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan				
Azami kredi riski ⁽¹⁾	20.819	4.612.703	1.405.451	6.441
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(3.494.528)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	20.819	4.264.659	1.405.451	6.441
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.220.995)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	-	31.359	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(23.350)	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	277.116	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(210.614)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	39.569	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	136.712	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(97.143)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(39.569)	-	-
31 Aralık 2013	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan				
Azami kredi riski ⁽¹⁾	27.219	4.182.377	1.192.916	6.651
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(3.250.611)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	27.219	3.900.410	1.192.916	6.651
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.017.459)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	-	28.379	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(23.919)	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	203.105	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(158.750)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	50.483	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	163.764	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(113.281)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(50.483)	-	-

(1) Elde bulundurulmuş teminatlar veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar dikkate alınmaksızın, finansal durum tablosu tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riskini gösteren tutarlardır.

(2) Teminatların önemli miktarı, gayrimenkul ipotekleri ve ticari alacak sigortalarını içermektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar ile koşulları yeniden görüşülmüş bulunan alacakların kredi kalitesine ilişkin detaylar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Grup 1	9.410	11.281
Grup 2	3.879.770	3.808.259
Grup 3	427.657	136.468
	4.316.837	3.956.008

Grup 1 - Yeni müşteriler (3 aydan kısa süredir müşteri olanlar).

Grup 2 - Önceki dönemlerde tahsilat gecikmesi yaşanmamış mevcut müşteriler (3 aydan uzun süredir müşteri olanlar).

Grup 3 - Önceki dönemlerde tahsilat gecikmesi yaşanmış, ancak gecikmeli olsa da tahsilat yapılmış mevcut müşteriler.

b) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırma tablosu

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
0-1 ay arası	79.914	139.078
1-3 ay arası	139.982	33.547
3-12 ay arası	43.858	22.735
1-5 yıl arası	13.362	7.745
	277.116	203.105

Döviz kuru riski

Grup'un yaygın bir coğrafyada faaliyet göstermesinin bir sonucu olarak, operasyonlar çok sayıda farklı para birimi ile gerçekleşmektedir. Bu nedenle, döviz kuru riski maruz kalınan en önemli finansal risklerden biridir.

Şirket ile bağlı ortaklıklar arasındaki ticari ilişki, ilgili mevzuatlar çerçevesinde bağlı ortaklıkların fonksiyonel para birimleri bazında merkezi olarak yönetilmekte ve böylece bağlı ortaklıklar tarafındaki kur riski en aza indirilmektedir.

Kur riski, her bağlı ortaklık için fonksiyonel para birimi bazında izlenmektedir. Söz konusu pozisyon tutarlarının toplam özkaynağa oranının belli bir aralıkta kalması hedeflenmektedir.

Bu riskin yönetiminde ana prensip, sifıra yakın yabancı para varlık pozisyonu seviyesi sağlanarak kur dalgalanmalarının etkisini en aza indirmektir.

Diğer risk kalemlerinde olduğu gibi, kur riskinin yönetiminde de mümkün olduğunca bilanço içi yöntemler tercih edilmektedir. Ancak, gerekli olduğu durumlarda türev araçlar da kullanılarak yabancı para varlık pozisyonu hedeflenen seviyelerde korunmaktadır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması

Grup, Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, Avro cinsinden banka kredilerinin bir bölümünü riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır. Net yatırımların finansal riskten korunmasına yönelik olarak tanımlanmış kredinin kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin olan kısmı, yurt dışındaki bağlı ortaklıkların net varlıklarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunma fonunda gösterilmektedir. 30 Eylül 2014 itibarıyla banka kredilerinin vergi etkisi öncesi 150.000.000 Avro tutarındaki kısmı, yurtdışındaki bağlı ortaklıklardaki net yatırımın döviz kuru riskinden korunma aracı olarak tanımlanmıştır (31 Aralık 2013: 328.750.000 Avro).

Yabancı para pozisyonu

Grup'un döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin konsolidasyon düzeltmeleri öncesi tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Varlıklar	3.019.787	2.808.426
Yükümlülükler	(3.502.350)	(3.190.616)
Net finansal durum pozisyonu	(482.563)	(382.190)
Türev enstrümanların net pozisyonu	493.838	491.604
Yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (net)	11.275	109.414

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerin ekonomilerine göre geçerli fonksiyonel para birimleri dışında kalan para birimleri, yabancı para olarak kabul edilmiştir. Orijinal para birimleri bin ('000) ile ifade edilmiştir.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni	Kanada Doları	TL Karşılığı
Dönen Varlıklar															
Ticari alacaklar	368.399	127.237	92.066	1.251.330	61.024	147.431	11.599	95.942	-	12.303	31.782	-	-	760	1.928.145
Parasal finansal varlıklar	281.971	11.349	90	20	-	-	-	1.058	-	1.001	14	1.061	-	-	844.114
Diğer	18.159	62.268	107	-	-	-	-	-	261.308	-	-	-	-	-	247.528
Toplam Varlıklar	668.529	200.854	92.263	1.251.350	61.024	147.431	11.599	97.000	261.308	13.304	31.796	1.061	-	760	3.019.787
Kısa Vadeli Yükümlülükler															
Ticari borçlar	107.709	136.540	1.167	-	-	-	53	57.118	6.261	-	3.941	-	10.671	-	654.093
Finansal yükümlülükler	21.456	12.447	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90.403
Parasal olan diğer yükümlülükler	31	4.415	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.151
Uzun Vadeli Yükümlülükler															
Finansal yükümlülükler	536.613	498.883	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.688.467
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	25.993	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.236
Toplam Yükümlülükler	665.809	678.278	1.167	-	-	-	53	57.118	6.261	-	3.941	-	10.671	-	3.502.350
Net Finansal Durum Pozisyonu	2.720	(477.424)	91.096	1.251.350	61.024	147.431	11.546	39.882	255.047	13.304	27.855	1.061	(10.671)	760	(482.563)
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	272.103	499.015	-	-	2.495	13.308	-	56.639	-	-	-	-	-	-	1.944.813
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(265.180)	(31.909)	(84.315)	(1.500.000)	(60.000)	(144.000)	(8.300)	(100.000)	(250.000)	-	(36.000)	-	-	(670)	(1.450.975)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	6.923	467.106	(84.315)	(1.500.000)	(57.505)	(130.692)	(8.300)	(43.361)	(250.000)	-	(36.000)	-	-	(670)	493.838
Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	9.643	(10.318)	6.781	(248.650)	3.519	16.739	3.246	(3.479)	5.047	13.304	(8.145)	1.061	(10.671)	90	11.275
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(15.439)	(539.692)	90.989	1.251.350	61.024	147.431	11.546	39.882	(6.261)	13.304	27.855	1.061	(10.671)	760	(730.091)
Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri															(11.634)
Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	265.180	31.909	84.315	1.500.000	60.000	144.000	8.300	100.000	250.000	-	36.000	-	-	-	1.449.608
Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	122.103	499.015	-	-	2.495	13.308	-	56.639	-	-	-	-	-	-	1.511.103

(*) Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklardaki net yatırımların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla bazı krediler nakit akış riskinden korunma enstrümanı olarak tanımlanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Net yabancı para pozisyonu, faaliyet gösterilen ülkeler para birimleri karşısında aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2014	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni	Kanada Doları	TL Karşılığı
Türk Lirası karşısında	(4.686)	21.287	1.596	(248.650)	3.519	16.739	3.300	6.421	-	-	(4.274)	-	(9.829)	90	25.472
Avro karşısında	-	7.435	-	-	-	-	-	-	11.308	-	-	-	-	-	19.226
Rus Rublesi karşısında	1.567	783	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.315
Polonya Zlotisi karşısında	(2.493)	62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.067)
İngiliz Sterlini karşısında	(67)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(194)
Rumen Leyi karşısında	(914)	2.251	1.970	-	-	-	-	-	-	(106)	-	-	(842)	-	9.705
Çek Korunası karşısında	(931)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.692)
Norveç Kronu karşısında	3.741	(176)	-	-	-	-	-	(9.900)	-	13.410	-	-	-	-	12.519
İsveç Kronu karşısında	3.759	(22)	-	-	-	-	(54)	-	-	-	-	-	-	-	10.800
Çin Yuanı karşısında	1.194	(10.230)	3.215	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.987)
Güney Afrika Randı karşısında	174	(6.541)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.403)
Avustralya Doları karşısında	(264)	77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.061	-	-	1.292
Mısır Lirası karşısında	6	(19.319)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(44.009)
Ukrayna Hryvnası karşısında	(31)	(6.799)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.584)
İsviçre Frangı karşısında	8.594	874	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.841
Botsvana Pulası karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.261)	-	-	-	-	-	(1.264)
Yeni Zelanda Doları karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.871)	-	-	-	(7.678)
Diğer para birimleri karşısında	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17)
	9.643	(10.318)	6.781	(248.650)	3.519	16.739	3.246	(3.479)	5.047	13.304	(8.145)	1.061	(10.671)	90	11.275

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni	Kanada Doları	TL Karşılığı
Dönen Varlıklar															
Ticari alacaklar	370.264	110.460	104.587	1.482.643	55.011	125.652	9.957	94.566	-	10.166	22.902	77	-	296	1.921.285
Parasal finansal varlıklar	120.179	30.992	4	-	(1)	-	-	429	30.125	2.029	96	4	-	-	426.343
Diğer	26.694	63.583	86	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	214.398
Duran Varlıklar															
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	1.206.602	-	-	-	-	-	246.400
Toplam Varlıklar	517.137	205.035	104.677	1.482.643	55.010	125.652	9.957	94.995	1.236.727	12.195	23.000	81	-	296	2.808.426
Kısa Vadeli Yükümlülükler															
Ticari borçlar	101.585	123.602	1.196	-	-	-	156	40.189	17.455	-	3.102	-	64.846	-	590.270
Finansal yükümlülükler	247.202	6.197	-	-	-	-	-	-	684.176	-	-	-	-	-	878.851
Parasal olan diğer yükümlülükler	1.302	9.276	1.221	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.908
Uzun Vadeli Yükümlülükler															
Finansal yükümlülükler	160.049	544.055	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.631.161
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	29.249	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.426
Toplam Yükümlülükler	510.138	712.379	2.417	-	-	-	156	40.189	701.631	-	3.102	-	64.846	-	3.190.616
Net Finansal Durum Pozisyonu	6.999	(507.344)	102.260	1.482.643	55.010	125.652	9.801	54.806	535.096	12.195	19.898	81	(64.846)	296	(382.190)
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	322.118	554.847	-	162.521	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.140.635
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(292.804)	(45.303)	(101.441)	(1.700.000)	(55.000)	(100.000)	-	(100.000)	(500.000)	-	(22.000)	-	-	-	(1.649.031)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	29.314	509.544	(101.441)	(1.537.479)	(55.000)	(100.000)	-	(100.000)	(500.000)	-	(22.000)	-	-	-	491.604
Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	36.313	2.200	819	(54.836)	10	25.652	9.801	(45.194)	35.096	12.195	(2.102)	81	(64.846)	296	109.414
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(19.695)	(570.927)	102.174	1.482.643	55.010	125.652	9.801	54.806	535.096	12.195	19.896	81	(64.846)	296	(596.588)
Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri															(59.026)
Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısmının Tutarı	292.804	45.303	101.441	1.700.000	55.000	100.000	-	100.000	500.000	-	22.000	-	-	-	1.649.031
Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	59.118	554.847	-	162.521	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.368.336

(*) Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklardaki net yatırımların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla bazı krediler nakit akış riskinden korunma enstrümanı olarak tanımlanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Net yabancı para pozisyonu, faaliyet gösterilen ülkeler para birimleri karşısında aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni	Kanada Doları	TL Karşılığı
Türk Lirası karşısında	27.340	13.945	(53)	(54.836)	10	25.652	9.957	(5.535)	-	-	902	-	(61.338)	296	111.772
Avro karşısında	-	4.574	-	-	-	-	-	-	52.551	-	-	-	-	-	20.493
Rus Rublesi karşısında	691	3.600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.712
Polonya Zlotisi karşısında	(2.728)	79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.842)
İngiliz Sterlini karşısında	134	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	393
Rumen Leyi karşısında	(2.498)	4.233	531	-	-	-	-	-	-	(21)	-	-	(3.508)	-	3.485
Çek Korunası karşısında	(1.773)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.206)
Norveç Kronu karşısında	8.144	(199)	-	-	-	-	-	(39.659)	-	12.216	-	-	-	-	15.291
İsveç Kronu karşısında	4.035	(21)	-	-	-	-	(156)	-	-	-	-	-	-	-	11.750
Çin Yuanı karşısında	1.350	(7.982)	341	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.875)
Güney Afrika Randı karşısında	(1.472)	(1.598)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.734)
Avustralya Doları karşısında	(747)	(58)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81	-	-	(2.177)
Mısır Lirası karşısında	9	(8.989)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.159)
Ukrayna Hryvnası karşısında	170	(7.301)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.084)
İsviçre Frangı karşısında	3.664	1.917	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.850
Botsvana Pulası karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.455)	-	-	-	-	-	(3.564)
Yeni Zelanda Doları karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.004)	-	-	-	(5.673)
Diğer para birimleri karşısında	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18)
	36.313	2.200	819	(54.836)	10	25.652	9.801	(45.194)	35.096	12.195	(2.102)	81	(64.846)	296	109.414

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilgili para birimleri TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı zararı/karı sonucu vergi öncesi kar/zarar ve diğer kapsamlı gelir (vergi öncesi) etkisi, aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Döviz kuru riskinden korunan kısımlar, bilanço dışı türev enstrümanların etkilerini içermektedir.

	Kar/(Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	Yabancı paranın %10 oranında değer			
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
30 Eylül 2014				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(108.800)	108.800	(108.919)	108.919
ABD Doları riskinden korunan kısım	106.449	(106.449)	106.449	(106.449)
ABD Doları net etki	(2.351)	2.351	(2.470)	2.470
Avro net varlık/yükümlülüğü	44.157	(44.157)	46.715	(46.715)
Avro riskinden korunan kısım	(41.369)	41.369	2.002	(2.002)
Avro net etki	2.788	(2.788)	48.717	(48.717)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	33.644	(33.644)	38.329	(38.329)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(31.140)	31.140	(31.140)	31.140
İngiliz Sterlini net etki	2.504	(2.504)	7.189	(7.189)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	7.175	(7.175)	26.914	(26.914)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(8.601)	8.601	(8.601)	8.601
Rus Rublesi net etki	(1.426)	1.426	18.313	(18.313)
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	-	-	42.878	(42.878)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Rumen Leyi net etki	-	-	42.878	(42.878)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	4.226	(4.226)	12.679	(12.679)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(3.982)	3.982	(3.982)	3.982
Polonya Zlotisi net etki	244	(244)	8.697	(8.697)
Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü	1.550	(1.550)	3.471	(3.471)
Çek Korunası riskinden korunan kısım	(1.374)	1.374	(1.374)	1.374
Çek Korunası net etki	176	(176)	2.097	(2.097)
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	406	(406)	1.611	(1.611)
Norveç Kronu riskinden korunan kısım	(292)	292	(292)	292
Norveç Kronu net etki	114	(114)	1.319	(1.319)
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	1.248	(1.248)	2.754	(2.754)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım	(1.357)	1.357	(1.357)	1.357
İsveç Kronu net etki	(109)	109	1.397	(1.397)
Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü	188	(188)	188	(188)
Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Yeni Zelanda Doları net etki	188	(188)	188	(188)
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	5.146	(5.146)	45.017	(45.017)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	(5.044)	5.044	(5.044)	5.044
Güney Afrika Randı net etki	102	(102)	39.973	(39.973)
Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü	5.524	(5.524)	5.133	(5.133)
Avustralya Doları riskinden korunan kısım	(7.140)	7.140	(7.140)	7.140
Avustralya Doları net etki	(1.616)	1.616	(2.007)	2.007
Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	516	(516)	516	(516)
Danimarka Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Danimarka Kronu net etki	516	(516)	516	(516)
Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	(20)	20	(20)	20
Japon Yeni riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Japon Yeni net etki	(20)	20	(20)	20
Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü	155	(155)	155	(155)
Kanada Doları riskinden korunan kısım	(137)	137	-	-
Kanada Doları net etki	18	(18)	155	(155)
Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(545)	545
Mısır Lirası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Mısır Lirası net etki	-	-	(545)	545
Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(408)	408
Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Ukrayna Hryvnası net etki	-	-	(408)	408
Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	-	-	8.102	(8.102)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Çin Yuanı net etki	-	-	8.102	(8.102)
İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	-	-	13.780	(13.780)
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	-	-	13.780	(13.780)
Botswana Pulası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(429)	429
Botswana Pulası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Botswana Pulası net etki	-	-	(429)	429
	1.128	(1.128)	187.442	(187.442)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Kar/(Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
31 Aralık 2013	Yabancı paranın %10 oranında değer			
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(108.282)	108.282	(108.282)	108.282
ABD Doları riskinden korunan kısım	108.752	(108.752)	108.752	(108.752)
ABD Doları net etki	470	(470)	470	(470)
Avro net varlık/yükümlülüğü	79.285	(79.285)	42.694	(42.694)
Avro riskinden korunan kısım	(68.622)	68.622	8.608	(8.608)
Avro net etki	10.663	(10.663)	51.302	(51.302)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	35.908	(35.908)	48.550	(48.550)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(35.620)	35.620	(35.620)	35.620
İngiliz Sterlini net etki	288	(288)	12.930	(12.930)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	9.605	(9.605)	28.638	(28.638)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(9.960)	9.960	(9.960)	9.960
Rus Rublesi net etki	(355)	355	18.678	(18.678)
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	-	-	36.583	(36.583)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Rumen Leyi net etki	-	-	36.583	(36.583)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	3.904	(3.904)	11.689	(11.689)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(3.903)	3.903	(3.903)	3.903
Polonya Zlotisi net etki	1	(1)	7.786	(7.786)
Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü	1.348	(1.348)	2.936	(2.936)
Çek Korunası riskinden korunan kısım	(1.073)	1.073	(1.073)	1.073
Çek Korunası net etki	275	(275)	1.863	(1.863)
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	341	(341)	1.665	(1.665)
Norveç Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Norveç Kronu net etki	341	(341)	1.665	(1.665)
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	1.796	(1.796)	3.012	(3.012)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım	(3.278)	3.278	(3.278)	3.278
İsveç Kronu net etki	(1.482)	1.482	(266)	266
Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü	14	(14)	14	(14)
Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Yeni Zelanda Doları net etki	14	(14)	14	(14)
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	10.927	(10.927)	49.662	(49.662)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	(10.211)	10.211	(10.211)	10.211
Güney Afrika Randı net etki	716	(716)	39.451	(39.451)
Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü	3.758	(3.758)	3.494	(3.494)
Avustralya Doları riskinden korunan kısım	(4.155)	4.155	(4.155)	4.155
Avustralya Doları net etki	(397)	397	(661)	661
Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	479	(479)	479	(479)
Danimarka Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Danimarka Kronu net etki	479	(479)	479	(479)
Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	(131)	131	(131)	131
Japon Yeni riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Japon Yeni net etki	(131)	131	(131)	131
Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü	59	(59)	59	(59)
Kanada Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Kanada Doları net etki	59	(59)	59	(59)
Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(511)	511
Mısır Lirası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Mısır Lirası net etki	-	-	(511)	511
Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü	-	-	177	(177)
Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Ukrayna Hryvnası net etki	-	-	177	(177)
Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	-	-	8.202	(8.202)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Çin Yuanı net etki	-	-	8.202	(8.202)
İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	-	-	13.051	(13.051)
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	-	-	13.051	(13.051)
Botsvana Pulası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(259)	259
Botsvana Pulası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Botsvana Pulası net etki	-	-	(259)	259
	10.941	(10.941)	190.882	(190.882)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlerde Türkiye'den ihracat ve Türkiye'ye ithalat tutarları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2014		30 Eylül 2013	
	Orijinal tutar	TL	Orijinal tutar	TL
Avro	750.434.171	2.200.273	680.623.228	1.680.877
ABD Doları	235.505.236	510.372	260.057.655	482.735
İngiliz Sterlini	190.032.560	684.975	193.145.564	563.722
Diğer		400.807		316.763
Toplam ihracat tutarı		3.796.427		3.044.097
Avro	276.577.566	808.192	340.583.654	833.995
ABD Doları	675.862.127	1.464.203	638.724.790	1.191.122
İngiliz Sterlini	747.743	2.682	491.172	1.429
Diğer		29.438		4.462
Toplam ithalat tutarı		2.304.515		2.031.008

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30 Eylül 2014 itibariyle aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 7)	-	6.441	-
Finansal yatırımlar (Not 5)	-	637.253	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev yükümlülükler (Not 7)	-	18.076	-

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2013 itibariyle aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 7)	-	6.651	-
Finansal yatırımlar (Not 5)	-	537.682	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev yükümlülükler (Not 7)	-	65.677	-

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

Nakit akış tabloları, özet konsolide finansal tablolar ile birlikte sunulmuştur. Konsolide nakit akış tablolarında gösterilen "Karşılıklarda artış ve azalışlar" satırının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Karşılıklardaki artış ve azalışlar:		
Kota-teşvik prim tahakkukları	115.854	84.773
İkramiye ve prim tahakkukları	54.231	38.579
Kıdem tazminatı karşılığı	17.879	23.179
Şüpheli ticari alacak karşılığı	10.913	8.159
Garanti gider karşılığı	6.309	35.494
İzin karşılıkları	3.762	3.444
Stok değer düşüklüğü karşılığı	1.941	2.864
Dava karşılıkları	1.773	376
İade karşılıkları	422	1.655
Montaj ve nakliye gider karşılığı	(4.017)	19.324
	209.067	217.847