

Arçelik Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar**

| | |
|---|-------------|
| KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1-3 |
| KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU | 4 |
| KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 5 |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU | 6 |
| KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU | 7 |
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR | 8-54 |
| NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU..... | 8-9 |
| NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 9-15 |
| NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 16-17 |
| NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... | 18 |
| NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR | 19 |
| NOT 6 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR | 19-22 |
| NOT 7 TÜREV ARAÇLAR..... | 22 |
| NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR | 23 |
| NOT 9 STOKLAR..... | 24 |
| NOT 10 DİĞER BORÇLAR | 24 |
| NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR | 25 |
| NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 26 |
| NOT 13 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 27 |
| NOT 14 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 27-29 |
| NOT 15 DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR | 29 |
| NOT 16 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER | 30 |
| NOT 17 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR | 30 |
| NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR | 30 |
| NOT 19 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 30 |
| NOT 20 ÖZKAYNAKLAR | 31-32 |
| NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER | 33 |
| NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER | 33 |
| NOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ..... | 34 |
| NOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ | 34 |
| NOT 25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 34-36 |
| NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ..... | 36 |
| NOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 37-40 |
| NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 41-52 |
| NOT 29 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER..... | 53 |
| NOT 30 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR | 53 |
| NOT 31 DİĞER HUSUSLAR..... | 53-54 |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

| | Notlar | Bağımsız denetimden | |
|--|--------|---------------------------|--------------------------|
| | | geçmemiş 30 Eylül 2017 | geçmiş 31 Aralık 2016 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen varlıklar: | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 1.982.875 | 2.441.871 |
| Ticari alacaklar | | | |
| -İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 27 | 14.798 | 6.504 |
| -İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 8 | 6.995.297 | 5.288.765 |
| Türev araçlar | 7 | 7.365 | 4.804 |
| Stoklar | 9 | 3.945.390 | 2.761.570 |
| Peşin ödenmiş giderler | 16 | 242.101 | 119.154 |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar | 17 | 90.571 | 74.629 |
| Diğer dönen varlıklar | 19 | 309.140 | 276.575 |
| Ara toplam | | 13.587.537 | 10.973.872 |
| Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar | | 10.995 | 11.888 |
| Toplam dönen varlıklar | | 13.598.532 | 10.985.760 |
| Duran varlıklar: | | | |
| Finansal yatırımlar | 5 | 2.561 | 2.735 |
| Ticari alacaklar | | | |
| -İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 8 | 9.311 | 24.484 |
| Türev araçlar | 7 | 65.734 | 178.882 |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar | 11 | 260.479 | 236.090 |
| Maddi duran varlıklar | 12 | 2.926.060 | 2.750.411 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | | | |
| -Şerefiye | | 400.288 | 393.752 |
| -Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 13 | 2.029.538 | 1.910.508 |
| Ertelenen vergi varlıkları | 25 | 613.407 | 426.746 |
| Toplam duran varlıklar | | 6.307.378 | 5.923.608 |
| Toplam varlıklar | | 19.905.910 | 16.909.368 |

1 Ocak – 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 20 Ekim 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

| | Notlar | Bağımsız denetimden | |
|---|--------|---------------------------|--------------------------|
| | | geçmemiş 30 Eylül 2017 | geçmiş 31 Aralık 2016 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler: | | | |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 6 | 1.078.982 | 1.239.158 |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 6 | 2.136.605 | 1.011.416 |
| Ticari borçlar | | | |
| -İlişkili taraflara ticari borçlar | 27 | 515.535 | 506.164 |
| -İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 8 | 3.354.140 | 2.579.825 |
| Türev araçlar | 7 | 2.877 | 4.385 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 18 | 266.888 | 246.298 |
| Diğer borçlar | | | |
| -İlişkili taraflara diğer borçlar | 27 | 17.887 | 16.622 |
| -İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | 10 | 239.556 | 220.873 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 25 | 24.547 | 23.363 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | | |
| -Diğer kısa vadeli karşılıklar | 15 | 438.699 | 412.360 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 19 | 570.176 | 345.624 |
| Toplam kısa vadeli yükümlülükler | | 8.645.892 | 6.606.088 |
| Uzun vadeli yükümlülükler: | | | |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 6 | 3.767.027 | 3.407.081 |
| Diğer borçlar | | | |
| -İlişkili taraflara diğer borçlar | 27 | 43.222 | 56.292 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | | |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | | 250.257 | 227.571 |
| -Diğer uzun vadeli karşılıklar | 15 | 189.187 | 140.236 |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü | 25 | 416.450 | 412.591 |
| Diğer uzun vadeli yükümlülükler | | 48.402 | 54.932 |
| Toplam uzun vadeli yükümlülükler | | 4.714.545 | 4.298.703 |
| Toplam yükümlülükler | | 13.360.437 | 10.904.791 |

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

| | Notlar | Bağımsız denetimden | |
|---|--------|---------------------|-------------------|
| | | geçmemiş | geçmiş |
| | | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Özkaynaklar: | | | |
| Ödenmiş sermaye | 20 | 675.728 | 675.728 |
| Sermaye düzeltme farkları | 20 | 468.811 | 468.811 |
| Paylara ilişkin primler/ iskontolar | | 889 | 889 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | | | |
| Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları | | | |
| -Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları | | (105.596) | (94.522) |
| -Duran varlıklar yeniden değerlendirme artış/ azalışları | | 99.940 | 88.438 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | | | |
| Yabancı para çevirim farkları | | 1.253.072 | 987.891 |
| Riskten korunma kazanç/ kayıpları | | | |
| -Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/ kayıpları | | (380.943) | (323.047) |
| -Nakit akış riskinden korunma kazanç/ kayıpları | | 6.166 | 6.152 |
| Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/ kayıpları | | | |
| -Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazanç/ kayıpları | | 2.018 | 2.183 |
| Birleşme denkleştirme hesabı | 20 | 14.507 | 14.507 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 20 | 368.993 | 329.872 |
| Geçmiş yıllar karları | | 3.356.924 | 2.521.133 |
| Net dönem karı | | 753.065 | 1.299.912 |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar | | 6.513.574 | 5.977.947 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | | 31.899 | 26.630 |
| Toplam özkaynaklar | | 6.545.473 | 6.004.577 |
| Toplam kaynaklar | | 19.905.910 | 16.909.368 |
| Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler | 14 | | |

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

| | Notlar | Bağımsız denetimden geçmemiş | | | |
|---|-----------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | 1 Ocak – 30 Eylül 2017 | 1 Ocak – 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2016 |
| Hasılat | 3 | 15.134.941 | 11.570.243 | 5.439.610 | 4.083.238 |
| Satışların maliyeti | | (10.378.003) | (7.662.492) | (3.714.987) | (2.722.219) |
| Brüt kar | 3 | 4.756.938 | 3.907.751 | 1.724.623 | 1.361.019 |
| Genel yönetim giderleri | | (658.963) | (539.283) | (231.867) | (176.328) |
| Pazarlama giderleri | | (2.887.091) | (2.331.825) | (1.047.777) | (809.101) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | | (123.483) | (113.804) | (39.978) | (39.898) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 21 | 425.774 | 300.755 | 155.483 | 129.118 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | 21 | (230.451) | (184.687) | (57.061) | (27.263) |
| Esas faaliyet karı | | 1.282.724 | 1.038.907 | 503.423 | 437.547 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 22 | 7.281 | 417.687 | 5.071 | 1.705 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler | 22 | (5.254) | (751) | (3.159) | (66) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar (net) | 11 | 37.244 | 27.937 | 11.429 | 8.760 |
| Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı | | 1.321.995 | 1.483.780 | 516.764 | 447.946 |
| Finansman gelirleri | 23 | 604.916 | 395.274 | 192.324 | 140.096 |
| Finansman giderleri | 24 | (1.218.324) | (785.671) | (450.640) | (304.769) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar | | 708.587 | 1.093.383 | 258.448 | 283.273 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri) | | | | | |
| - Dönem vergi gideri | 25 | (138.999) | (82.584) | (36.077) | (33.489) |
| - Ertelenen vergi geliri | 25 | 185.637 | 62.988 | 35.168 | 14.343 |
| Dönem karı | | 755.225 | 1.073.787 | 257.539 | 264.127 |
| Dönem karının dağılımı | | | | | |
| Kontrol gücü olmayan paylar | | 2.160 | 3.256 | 1.309 | 1.306 |
| Ana ortaklık payları | | 753.065 | 1.070.531 | 256.230 | 262.821 |
| Pay başına kazanç (kuruş) | 26 | 1,114 | 1,584 | 0,379 | 0,389 |
| Sulandırılmış pay başına kazanç (kuruş) | 26 | 1,114 | 1,584 | 0,379 | 0,389 |

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| | Bağımsız denetimden geçmemiş | | | |
|---|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | 1 Ocak – 30 Eylül 2017 | 1 Ocak – 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2016 |
| Dönem karı | 755.225 | 1.073.787 | 257.539 | 264.127 |
| Diğer kapsamlı gelir: | | | | |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | (13.742) | (13.994) | 4.814 | (1.995) |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları | (13.453) | (14.072) | 5.087 | (2.018) |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar | (289) | 78 | (273) | 23 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler | 2.668 | 2.814 | (1.018) | 403 |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları, vergi etkisi | 2.668 | 2.814 | (1.018) | 403 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar | 207.261 | (214.606) | 56.032 | 137.222 |
| Yabancı para çevirim farkları | 279.792 | 211.461 | 87.103 | 161.593 |
| Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir | (72.372) | (27.480) | (28.410) | (23.460) |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazanç/ kayıpları | (174) | (391.514) | (841) | 191 |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar | 15 | (7.073) | (1.820) | (1.102) |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler | 14.484 | 25.072 | 5.724 | 4.683 |
| Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi | 14.475 | 5.496 | 5.682 | 4.692 |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazanç/ kayıpları, vergi etkisi | 9 | 19.576 | 42 | (9) |
| Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası) | 210.671 | (200.714) | 65.552 | 140.313 |
| Toplam kapsamlı gelir | 965.896 | 873.073 | 323.091 | 404.440 |
| Toplam kapsamlı gelirin dağılımı: | | | | |
| Kontrol gücü olmayan paylar | 5.269 | 4.808 | 2.411 | 2.706 |
| Ana ortaklık payları | 960.627 | 868.265 | 320.680 | 401.734 |

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | | | | | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | | | | Birikmiş karlar | | | | | |
|---|-----------------|---------------------------|---------------------------------|------------------------------|--|--|---|--|-----------|------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|----------------|------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltme farkları | Pay ihraç primleri/ iskontoları | Birleşme denkleştirme hesabı | Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları | | Riskten korunma kazanç/ kayıpları | Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/ kayıpları | | Yabancı para çevrim farkları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı | Ana ortakhğa ait özkaynaklar | Kontrol gücü olmayan paylar | Toplam özkaynaklar |
| | | | | | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları | Duran varlık değer artış kazanç/ kayıpları | | Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazanç/ kayıpları | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler | 675.728 | 468.811 | 889 | 14.507 | (57.615) | 75.747 | (257.757) | 374.201 | 324.618 | 307.051 | 1.839.690 | 891.141 | 4.657.011 | 18.826 | 4.675.837 | |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 22.821 | 868.320 | (891.141) | - | - | - | |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | - | (11.180) | 4.369 | (29.057) | (371.938) | 205.540 | - | - | 1.070.531 | 868.265 | 4.808 | 873.073 | |
| Net dönem karı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.070.531 | 1.070.531 | 3.256 | 1.073.787 | |
| Diğer kapsamlı gelir | - | - | - | - | (11.180) | 4.369 | (29.057) | (371.938) | 205.540 | - | - | - | (202.266) | 1.552 | (200.714) | |
| Kar payları (Not 20) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (262.000) | - | (262.000) | - | (262.000) | |
| 30 Eylül 2016 itibarıyla bakiyeler | 675.728 | 468.811 | 889 | 14.507 | (68.795) | 80.116 | (286.814) | 2.263 | 530.158 | 329.872 | 2.446.010 | 1.070.531 | 5.263.276 | 23.634 | 5.286.910 | |
| 1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler | 675.728 | 468.811 | 889 | 14.507 | (94.522) | 88.438 | (316.895) | 2.183 | 987.891 | 329.872 | 2.521.133 | 1.299.912 | 5.977.947 | 26.630 | 6.004.577 | |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 39.121 | 1.260.791 | (1.299.912) | - | - | - | |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | - | (11.074) | 11.502 | (57.882) | (165) | 265.181 | - | - | 753.065 | 960.627 | 5.269 | 965.896 | |
| Net dönem karı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 753.065 | 753.065 | 2.160 | 755.225 | |
| Diğer kapsamlı gelir | - | - | - | - | (11.074) | 11.502 | (57.882) | (165) | 265.181 | - | - | - | 207.562 | 3.109 | 210.671 | |
| Kar payları (Not 20) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (425.000) | - | (425.000) | - | (425.000) | |
| 30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler | 675.728 | 468.811 | 889 | 14.507 | (105.596) | 99.940 | (374.777) | 2.018 | 1.253.072 | 368.993 | 3.356.924 | 753.065 | 6.513.574 | 31.899 | 6.545.473 | |

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | Notlar | Bağımsız denetimden geçmemiş | |
|--|--------|------------------------------|------------------------|
| | | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 |
| İşletme faaliyetlerinden nakit akışları: | | | |
| Sürdürülen faaliyetler dönem karı | | 755.225 | 1.073.787 |
| <i>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin vergi sonrası net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:</i> | | | |
| Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler | 25 | (46.638) | 19.596 |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | | 403.814 | 316.653 |
| Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler | 29 | 8.556 | 28.426 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | 29 | 386.451 | 275.717 |
| Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler | 24 | 414.800 | 327.026 |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler | 23 | (24.450) | (22.524) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler | 11 | (37.244) | (27.937) |
| Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler | 23,24 | 126.218 | 28.776 |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkı ile ilgili düzeltmeler | 23,24 | 90.005 | 49.033 |
| Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler | 23,24 | 6.835 | 8.086 |
| Devlet teşviklerinden elde edilen gelirler ile ilgili düzeltmeler | | (45.005) | (141.598) |
| Kar payı (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler | 22 | (93) | (59) |
| İştirak, iş ortaklığı ve finansal yatırımların elden çıkarılmasından veya paylarındaki değişim sebebi ile oluşan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler | 22 | - | (413.739) |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler | 22 | (1.934) | (3.138) |
| İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit | | 2.036.540 | 1.518.105 |
| <i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</i> | | | |
| Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler | | (1.708.636) | (491.241) |
| Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler | | (1.189.992) | (271.493) |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış) | | (122.947) | (57.979) |
| Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler | | 783.686 | 404.135 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış) | | (66.321) | (44.677) |
| Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler | | 5.179 | 60.164 |
| Devlet teşvik ve yardımlarındaki artış (azalış) | | 48.196 | 64.269 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler | | (26.422) | 119.699 |
| Vergi iadeleri (ödemeleri) | | (104.642) | (90.112) |
| İşletme faaliyetlerinden nakit akışları | | (345.359) | 1.210.870 |
| Yatırım faaliyetleri: | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları | | (580.948) | (438.848) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri | | 13.996 | 9.099 |
| Alınan temettüleri | | 13.178 | 12.809 |
| Başka işletmelerin veya fon paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri | 27 | - | 558.582 |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları | | (553.774) | 141.642 |
| Finansman faaliyetleri: | | | |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri | | 2.546.888 | 1.641.397 |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | | (1.415.946) | (2.002.690) |
| Ödenen temettüleri | | (425.000) | (262.000) |
| Ödenen faiz | | (360.256) | (317.759) |
| Alınan faiz | | 24.120 | 23.136 |
| Türev araçlardan nakit girişleri (net) | | (17.139) | 15.537 |
| Diğer nakit girişleri (çıkışları) | 23,24 | (6.835) | (8.086) |
| Finansman faaliyetlerinden nakit akışları | | 345.832 | (910.465) |
| Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) | | (553.301) | 442.047 |
| Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi | | 93.974 | 113.067 |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) | | (459.327) | 555.114 |
| 1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzerleri | 4 | 2.441.652 | 2.166.153 |
| 30 Eylül itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler | 4 | 1.982.325 | 2.721.267 |

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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, Güney Afrika Cumhuriyeti, Tayland ve Pakistan'da toplam on sekiz fabrikada üretim faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket ana ortağı Koç Holding A.Ş., Koç Ailesi ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan şirketler tarafından kontrol edilmektedir (Not 20).

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 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %25,15'tir (31 Aralık 2016: %25,15).

Grup'un bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı kategorileri itibarıyla 6.339 beyaz yakalı (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 4.712) ve 24.078 mavi yakalı (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 20.964) olmak üzere toplam 30.417'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 25.676).

Bağlı Ortaklıklar ve şubeleri

Ülke

Ana faaliyeti

Faaliyet konusu

Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri devam edenler:

| | | | |
|--|--------------------------------|------------------------|------------------------------|
| Arçelik Pazarlama A.Ş. ("Pazarlama A.Ş.") | Türkiye | Hizmet/Satış/Pazarlama | Dayanıklı tüketim/Elektronik |
| 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 Appliances Malaysia Sdn. Bhd. ("Beko Malaysia") | Malezya | Satış | Dayanıklı tüketim |
| Beko Appliances Indonesia, PT ("Beko Indonesia") | Endonezya | Satış | Dayanıklı tüketim |
| Beko Balkans D.O.O ("Beko Balkans") | Sırbistan | Satış | Dayanıklı |
| tüketim/Elektronik | | | |
| 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, Çekya | Satış | Dayanıklı tüketim/Elektronik |
| Beko Shanghai Trading Company Ltd. ("Beko Shanghai") | Çin | Satış | Dayanıklı tüketim/Elektronik |
| Beko Thai Co. ("Beko Thailand") | Tayland | Üretim/Satış | Dayanıklı tüketim |
| Beko Ukraine LLC. ("Beko Ukraine") | Ukrayna | Satış | Dayanıklı tüketim |
| Beko US INC. ("Beko US") | Amerika Birleşik Devletleri | Satış | Dayanıklı tüketim |
| Changzhou Beko Electrical Appliances Co. Ltd. ("Beko China") | Çin | Üretim/Satış | Dayanıklı tüketim |
| Computer Vision Interaction S.A. ("CoVii") | Portekiz | Ar-Ge | Yazılım |
| Dawlance Electronics (Pvt.) Ltd. (DEL) | Pakistan | Satış | Dayanıklı tüketim |
| Dawlance (Private) Ltd. ("DPL") | Pakistan | 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 (Swaziland) (Proprietary) Ltd. ("Defy Swaziland") | Svaziland | Satış | Dayanıklı tüketim |
| 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 |
| SC Arctic SA ("Arctic") | Romanya | Üretim/Satış | Dayanıklı tüketim/Elektronik |
| United Refrigeration Industries Ltd. ("URIL") | Pakistan | Üretim/Satış | Dayanıklı tüketim |
| Pan Asia Private Equity Ltd. ("Pan Asia") | Britanya Virjin Adaları | Yatırım | Holding |
| Vietbeko Limited Liability Company ("Vietbeko") | Vietnam | Satış | Dayanıklı tüketim |

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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>Bağlı Ortaklıklar ve şubeleri</u> | <u>Ülke</u> | <u>Ana faaliyeti</u> | <u>Faaliyet konusu</u> |
|--|----------------|----------------------|------------------------|
| Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmayanlar: | | | |
| Archin Ltd. ("Archin") | Hong Kong, Çin | - | - |
| Beko Cesko ("Beko Cesko") | Çekya | - | - |
| Grundig Intermedia Ges.m.b.H ("Grundig Austria") | Avusturya | - | - |
| Grundig Portuguesa, Lda ("Grundig Portugal") | Portekiz | - | - |

| <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, SPK'nın 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/IFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TMS/IFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

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.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen türev araçlar ve finansal yatırımlar ve işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 7 Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Gelir vergileri'ndeki değişiklikler

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

TFRS 12 "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar", standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir 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 2017 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 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK, Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. 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. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 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 zamanlı 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, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu 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 konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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)

- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015’te UFRS 10 ve UMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yorum 23 "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum UMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin UMS 12'ye göre değil UMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. UFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle konsolidasyon kapsamında yer alan Bağlı Ortaklıklar'daki 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 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|--|-------------------------------------|---------------|----------------------|----------------|----------------------|
| | | Oy hakkı | Etkin ortaklık oranı | Oy hakkı | Etkin ortaklık oranı |
| Bilanço tarihi itibariyle faaliyetleri devam edenler: | | | | | |
| Arctic | Rumen Leyi | 96,72 | 96,72 | 96,72 | 96,72 |
| 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 Balkans | Sırp Dinarı | 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 Indonesia ⁽¹⁾ | Endonezya Rupiahı | 100,00 | 100,00 | - | - |
| Beko Italy | Avro | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Beko Malaysia | Malezya Ringiti | 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 Thailand | Tayland Bahtı | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Beko UK | İngiliz Sterlini, Avro | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Beko Ukraine | Ukrayna Hryvnası | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Beko US | ABD Doları | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| CoVii | Avro | 51,00 | 51,00 | 51,00 | 51,00 |
| Dawlance Electronics | Pakistan Rupisi | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Dawlance (Private) | Pakistan Rupisi | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Defy | Güney Afrika Randı | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Defy Botswana | Botswana Pulası | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Defy Namibia | Namibya Doları | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Defy Swaziland | Svazi Lilangeni | 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 |
| United Refrigeration Industries | Pakistan Rupisi | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Pan Asia | ABD Doları | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Pazarlama A.Ş. | Türk Lirası | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Vietbeko | Vietnam Dongu | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Bilanço tarihi itibariyle faaliyetleri bulunmayanlar: | | | | | |
| Archin | - | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Beko Cesko | - | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Grundig Austria | - | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Grundig Portugal | - | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |

(1) 2017 yılında satış pazarlama şirketi olarak kurulmuştur.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 ara dönem özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, Koç Finansal Hizmetler hisselerinin satışına ilişkin 392.841 TL tutarındaki finansal varlık değer artış fonunun ve 19.642 TL tutarındaki vergi etkisinin ilgili hesaplarda gösterimi amacıyla değiştirilmiştir.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait konsolide gelir tablosunda, türev işlemlere ait 129.874 TL tutarında finansman gelirleri ve gideri netlenerek 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 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 ve benzeri diğer satışları içermektedir.

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 2017 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 | 11.088.768 | 1.841.014 | 2.205.159 | 15.134.941 |
| Brüt kar | 3.733.491 | 345.217 | 678.230 | 4.756.938 |
| Amortisman ve itfa payları | 311.985 | 67.295 | 32.489 | 411.768 |
| Yatırım harcamaları | 487.926 | 79.083 | 21.893 | 588.902 |

b) 1 Ocak – 30 Eylül 2016 (*) 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 | 8.181.192 | 1.507.823 | 1.881.227 | 11.570.243 |
| Brüt kar | 2.975.377 | 462.677 | 469.696 | 3.907.751 |
| Amortisman ve itfa payları | 258.631 | 50.146 | 13.425 | 322.201 |
| Yatırım harcamaları | 359.844 | 69.881 | 14.727 | 444.452 |

c) 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 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 | 4.096.601 | 676.677 | 666.332 | 5.439.610 |
| Brüt kar | 1.354.248 | 141.044 | 229.331 | 1.724.623 |
| Amortisman ve itfa payları | 107.233 | 23.002 | 9.764 | 139.998 |
| Yatırım harcamaları | 198.253 | 32.558 | 9.442 | 240.253 |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 2016 (*) 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 | 3.027.152 | 472.822 | 583.263 | 4.083.238 |
| Brüt kar | 1.079.121 | 134.822 | 147.075 | 1.361.019 |
| Amortisman ve itfa payları | 89.880 | 16.933 | 4.251 | 111.063 |
| Yatırım harcamaları | 121.404 | 25.109 | 4.892 | 151.405 |

(*) Endüstriyel bölüm raporlamaları geçmiş dönem karşılaştırma bilgileri mali tablo ve performans trendlerinin tespitine imkan vermesi amacıyla cari dönemle uyum sağlayacak şekilde yeniden sınıflanmıştır.

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

| 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | Türkiye | Avrupa | Afrika | Diğer | Toplam |
|-------------------------------|----------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Toplam bölüm geliri | 6.221.685 | 6.139.574 | 967.144 | 1.806.538 | 15.134.941 |
| 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | Türkiye | Avrupa | Afrika | Diğer | Toplam |
| Toplam bölüm geliri | 4.849.460 | 5.080.204 | 737.513 | 903.067 | 11.570.243 |

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

| 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 | Türkiye | Avrupa | Afrika | Diğer | Toplam |
|---------------------------------|----------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Toplam bölüm geliri | 2.199.625 | 2.351.434 | 347.055 | 541.496 | 5.439.610 |
| 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 | Türkiye | Avrupa | Afrika | Diğer | Toplam |
| Toplam bölüm geliri | 1.669.236 | 1.848.263 | 275.285 | 290.455 | 4.083.238 |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|------------------|------------------|
| Kasa | 699 | 608 |
| Banka | | |
| - vadesiz mevduat | 259.909 | 538.957 |
| - vadeli mevduat | 1.544.902 | 1.774.982 |
| Çek ve senetler | 107.190 | 90.240 |
| Diğer | 69.625 | 36.865 |
| Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri | 1.982.325 | 2.441.652 |
| Faiz geliri tahakkuku | 550 | 219 |
| | 1.982.875 | 2.441.871 |

Nakit ve nakit benzerlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | | |
|-----------------|------------------|------------------|
| 30 güne kadar | 1.910.574 | 2.291.112 |
| 30-90 gün arası | 72.301 | 150.759 |
| | 1.982.875 | 2.441.871 |

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

| | | |
|---------------------|-------|-----|
| Türk Lirası | 13,7 | - |
| ABD Doları | 0,4 | 0,7 |
| Avro | (0,2) | 0,1 |
| Avustralya Doları | 0,0 | 0,0 |
| Botswana Pulası | 1,0 | 1,0 |
| Çek Korunası | (0,6) | 0,0 |
| Çin Yuanı | 1,0 | 1,7 |
| Danimarka Kronu | 0,0 | - |
| Endonezya Rupisi | 4,5 | - |
| Güney Afrika Randı | - | 5,2 |
| Hong Kong Doları | 0,0 | 0,0 |
| İngiliz Sterlini | 0,2 | 0,0 |
| İsveç Kronu | (0,8) | 0,0 |
| İsviçre Frankı | (0,7) | 0,0 |
| Mısır Lirası | 13,3 | 5,1 |
| Namibya Doları | 5,0 | 5,0 |
| Norveç Kronu | 0,2 | 0,0 |
| Pakistan Rupisi | 4,3 | 4,2 |
| Rumen Leyi | 0,6 | 0,7 |
| Rus Rublesi | 8,0 | 8,3 |
| Tayland Bahtı | 0,7 | 0,7 |
| Vietnam Dongu | 1,0 | 1,0 |
| Yeni Zelanda Doları | 0,0 | 0,0 |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar

| | 30 Eylül 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|----------------------|---------------|--------------|----------------|--------------|
| | % | TL | % | TL |
| Tat Gıda Sanayi A.Ş. | 0,34 | 2.482 | 0,34 | 2.656 |
| Diğer | | 79 | | 79 |
| | | 2.561 | | 2.735 |

Grup'un satılmaya hazır finansal varlıklarından borsada işlem gören Tat Gıda Sanayi A.Ş., bilanço tarihinde BIST bekleyen en iyi alış fiyatı ile değerlendirilerek gerçeğe uygun değer tespiti yapılmıştır.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde satılmaya hazır finansal varlıklardan Tat Gıda Sanayi A.Ş.'nin toplam 165 TL (30 Eylül 2016: 1.261 TL değer artışı (net)) tutarındaki gerçeğe uygun değer azalışı (net), 9 TL (30 Eylül 2016: 66 TL) ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, konsolide özkaynaklar içinde "Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazanç/kayıpları" hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemler için satılmaya hazır finansal varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------------|--------------|----------------|
| 1 Ocak itibarıyla | 2.735 | 539.176 |
| Gerçeğe uygun değer değişimi | (174) | 22.225 |
| Finansal varlık satışı (Not 27) | - | (558.582) |
| 30 Eylül itibarıyla | 2.561 | 2.819 |

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|------------------|------------------|
| Kısa vadeli krediler | 1.010.170 | 1.169.875 |
| Faktoring işlemlerinden borçlar (*) | 68.325 | 68.370 |
| Diğer | 487 | 913 |
| Toplam kısa vadeli borçlanmalar | 1.078.982 | 1.239.158 |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları | 2.090.360 | 975.119 |
| Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları (**) | 46.245 | 36.297 |
| Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 2.136.605 | 1.011.416 |

(*) Faktoring işlemlerinden borçların 36.492 TL'si Avro (31 Aralık 2016: 43.237 TL), 31.833 TL'si İngiliz Sterlini (31 Aralık 2016: 23.398 TL), (ABD Doları- 31 Aralık 2016: 1.735 TL) cinsinden olup faiz oranları Avro için %0,60 (31 Aralık 2016: %0,55-%0,62) aralığında (ABD Doları için 31 Aralık 2016: %1,4) ve İngiliz Sterlini için %0,93'tür (31 Aralık 2016: %1).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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)

(**) 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 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi | Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%) | Orijinal tutar | TL Tutar |
|--------------------|--------------------------------------|----------------|------------------|
| TL | 12,5 | 541.986.293 | 541.986 |
| Avro | 0,5 | 56.134.599 | 235.339 |
| Pakistan Rupisi | 6,3 | 4.122.761.518 | 138.195 |
| Güney Afrika Randı | 8,9 | 250.000.000 | 65.875 |
| Çin Yuanı | 4,4 | 54.047.924 | 28.693 |
| ABD Doları | 1,9 | 23.259 | 82 |
| | | | 1.010.170 |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi | Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%) | Orijinal tutar | TL tutar |
|-----------------|--------------------------------------|----------------|------------------|
| TL | 9,3 | 667.557.336 | 667.557 |
| Avro | 0,9 | 71.453.290 | 265.084 |
| Pakistan Rupisi | 6,3 | 5.431.958.291 | 181.807 |
| Çin Yuanı | 4,4 | 110.026.583 | 55.427 |
| | | | 1.169.875 |

b) Uzun vadeli borçlanmalar

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Uzun vadeli krediler | 538.537 | 364.884 |
| Uzun vadeli tahvil ihraçları | 3.227.524 | 3.040.539 |
| Diğer | 966 | 1.658 |
| | 3.767.027 | 3.407.081 |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 2017 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi | Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%) | Orijinal tutar | TL Tutar |
|---|---|-----------------------|------------------|
| TL | 13,0 | 2.194.916.028 | 2.194.916 |
| Avro | 2,6 | 56.032.060 | 234.909 |
| Güney Afrika Randı | 10,3 | 500.000.000 | 131.750 |
| Pakistan Rupisi | 6,3 | 2.008.431.781 | 67.322 |
| | | | 2.628.897 |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları | | | (2.090.360) |
| | | | 538.537 |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi | Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%) | Orijinal tutar | TL tutar |
|---|---|-----------------------|------------------|
| TL | 11,7 | 872.327.083 | 872.327 |
| Avro | 2,6 | 66.821.668 | 247.901 |
| Güney Afrika Randı | 9,9 | 750.000.000 | 192.548 |
| Rus Rublesi | 8,9 | 475.000.000 | 27.227 |
| | | | 1.340.003 |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları | | | (975.119) |
| | | | 364.884 |

30 Eylül 2017 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 | 510.237.024 | 1.812.413 |
| Avro | 4,0 | 348.572.612 | 1.461.356 |
| | | | 3.273.769 |
| Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları | | | (46.245) |
| | | | 3.227.524 |

31 Aralık 2016 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 | 503.674.810 | 1.772.532 |
| Avro | 4,0 | 351.573.811 | 1.304.304 |
| | | | 3.076.836 |
| Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları | | | (36.297) |
| | | | 3.040.539 |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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)

Uzun vadeli banka kredilerinin ve tahvillerin anaparalarının vadesine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------|------------------|------------------|
| 2018 | 46.582 | 282.442 |
| 2019 | 293.164 | 82.442 |
| 2020 | 198.791 | - |
| 2021 | 1.467.340 | 1.298.465 |
| 2023 | 1.776.050 | 1.759.600 |
| | 3.781.927 | 3.422.949 |

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

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-----------------|------------------|------------------|
| 3 aya kadar | 780.345 | 923.813 |
| 3 - 12 ay arası | 2.394.568 | 547.688 |
| 1-5 yıl | 1.874.127 | 2.323.349 |
| 5 yıl üzeri | 1.776.050 | 1.759.600 |
| | 6.825.090 | 5.554.450 |

NOT 7 – TÜREV ARAÇLAR

Grup'un kur riskini yönetmek adına yaptığı türev işlemlerin değerlendirilmesi, değerlendirme tarihinde henüz vadesi gelmemiş olan işlemler için piyasa rayıçları baz alınarak yapılmakta ve gerçeğe uygun değerleri finansal durum tablosunda varlık veya yükümlülük olarak gösterilmektedir.

| | 30 Eylül 2017 | | | 31 Aralık 2016 | | |
|--|------------------|---|--|------------------|---|--|
| | Kontrat tutarı | Gerçeğe uygun değer varlık/(yükümlülük) | | Kontrat tutarı | Gerçeğe uygun değer varlık/(yükümlülük) | |
| Alım satım amaçlı muhasebeleştirilen: | | | | | | |
| Kısa vadeli türev araçlar | | | | | | |
| Vadeli yabancı para işlemleri | 820.257 | 4.881 (221) | | 1.035.792 | 2.039 (2.183) | |
| Yabancı para swap İşlemleri | 3.263.588 | 2.484 (2.656) | | 2.403.272 | 2.765 (2.202) | |
| | 4.083.845 | 7.365 (2.877) | | 3.439.064 | 4.804 (4.385) | |

Uzun vadeli türev araçlar

| | | | | | | |
|--|-----------|--------|---|-----------|---------|---|
| Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri (*) | 2.460.514 | 65.734 | - | 2.294.713 | 178.882 | - |
|--|-----------|--------|---|-----------|---------|---|

(*) 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.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|------------------|------------------|
| Kısa vadeli ticari alacaklar: | | |
| Ticari alacaklar | 5.044.620 | 3.529.754 |
| Alınan vadeli senetler | 1.792.688 | 1.649.614 |
| Alınan vadeli çekler | 334.161 | 273.467 |
| Kısa vadeli ticari alacaklar (brüt) | 7.171.469 | 5.452.835 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı | (140.299) | (137.168) |
| Ertelenen finansman geliri | (35.873) | (26.902) |
| Kısa vadeli ticari alacaklar (net) | 6.995.297 | 5.288.765 |

Şirket 30 Eylül 2017 tarihi itibari gayri kabili rücu faktoring kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil etmiş olduğu 651.675 TL'yi ticari alacaklardan düşmüştür. (31 Aralık 2016: 615.332 TL).

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

| | 2017 | 2016 |
|---|----------------|----------------|
| 1 Ocak itibariyle | 137.168 | 110.601 |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21) | 4.248 | 19.340 |
| Konusu kalmayan karşılıklar (Not 21) | (1.067) | (1.358) |
| Kayıtlardan düşülenler (*) | (4.740) | (1.494) |
| Yabancı para çevirim farkı | 4.690 | 2.174 |
| 30 Eylül itibariyle | 140.299 | 129.263 |

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

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|------------------|------------------|
| Uzun vadeli ticari alacaklar | 9.311 | 24.484 |
| Kısa vadeli ticari borçlar: | | |
| Ticari borçlar | 3.157.452 | 2.455.560 |
| Borç tahakkukları | 241.139 | 140.455 |
| Ertelenen finansman geliri | (44.451) | (16.190) |
| Kısa vadeli ticari borçlar (net) | 3.354.140 | 2.579.825 |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| İlk madde ve malzeme | 1.570.918 | 1.092.288 |
| Yarı mamul | 117.560 | 98.748 |
| Mamul | 1.797.082 | 1.366.939 |
| Ticari mal | 537.417 | 296.263 |
| Stoklar (brüt) | 4.022.977 | 2.854.238 |
| Değer düşüklüğü karşılığı | (77.587) | (92.668) |
| Stoklar (net) | 3.945.390 | 2.761.570 |

Yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------------|---------------|----------------|
| İlk madde ve malzeme | 57.817 | 62.709 |
| Mamul | 16.877 | 26.850 |
| Ticari mal | 2.893 | 3.109 |
| | 77.587 | 92.668 |

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

| | 2017 | 2016 |
|--|---------------|---------------|
| 1 Ocak itibariyle | 92.668 | 67.072 |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21) | 4.308 | 9.086 |
| Envanterin satışından dolayı gerçekleşen tutar | (20.749) | (4.429) |
| Yabancı para çevirim farkı | 1.360 | 614 |
| 30 Eylül itibariyle | 77.587 | 72.343 |

NOT 10 - DİĞER BORÇLAR

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler | 192.257 | 173.224 |
| Pay sahiplerine temettü borçları | 5.794 | 5.242 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 4.989 | 6.360 |
| Diğer | 36.516 | 36.047 |
| | 239.556 | 220.873 |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|-----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | % | TL | % | TL |
| Koç Finansman | 47,0 | 122.059 | 47,0 | 104.059 |
| Arçelik - LG | 45,0 | 121.535 | 45,0 | 114.280 |
| Ram Dış Ticaret | 33,5 | 10.758 | 33,5 | 10.372 |
| Tanı Pazarlama | 32,0 | 6.127 | 32,0 | 7.379 |
| | | 260.479 | | 236.090 |

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

| | 2017 | 2016 |
|---|----------------|----------------|
| 1 Ocak itibariyle | 236.090 | 209.881 |
| Kar/zararlarından paylar | 37.244 | 27.937 |
| Diğer kapsamlı gelirlerinden/giderlerinden paylar | (274) | (6.995) |
| Stoklar üzerindeki brüt kar eliminasyonu | 504 | 330 |
| Alınan temettüler | (13.085) | (12.750) |
| 30 Eylül itibariyle | 260.479 | 218.403 |

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak- 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2016 |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Koç Finansman | 27.382 | 15.323 | 10.391 | 5.448 |
| Arçelik – LG | 7.071 | 12.001 | (143) | 2.349 |
| Ram Dış Ticaret | 4.041 | 984 | 1.548 | 986 |
| Tanı Pazarlama | (1.250) | (371) | (367) | (23) |
| | 37.244 | 27.937 | 11.429 | 8.760 |

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------------|---------------|----------------|
| Toplam varlıklar | 4.648.661 | 4.584.127 |
| Toplam yükümlülükler | 4.067.625 | 4.054.751 |

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak- 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2016 |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Toplam satış gelirleri | 2.066.541 | 1.563.217 | 747.343 | 477.053 |
| Dönem karı | 83.249 | 61.782 | 33.066 | 24.303 |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak itibariyle: | | |
| Maliyet | 6.219.273 | 5.090.900 |
| Birikmiş amortisman | (3.468.862) | (3.035.225) |
| Net kayıtlı değer | 2.750.411 | 2.055.675 |
| Dönem başı net kayıtlı değer | 2.750.411 | 2.055.675 |
| Girişler | 399.048 | 321.186 |
| Çıkışlar | (11.403) | (5.387) |
| Yabancı para çevirim farkı | 77.630 | 72.466 |
| Cari dönem amortismanı | (289.626) | (233.271) |
| Dönem sonu net kayıtlı değer | 2.926.060 | 2.210.669 |
| 30 Eylül itibariyle: | | |
| Maliyet | 6.664.951 | 5.472.172 |
| Birikmiş amortisman | (3.738.891) | (3.261.503) |
| Net kayıtlı değer | 2.926.060 | 2.210.669 |

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 13 - DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak itibariyle: | | |
| Maliyet | 2.542.024 | 1.506.857 |
| Birikmiş itfa payı | (631.516) | (499.377) |
| Net kayıtlı değer | 1.910.508 | 1.007.480 |
| Dönem başı net kayıtlı değer | 1.910.508 | 1.007.480 |
| Girişler | 189.854 | 123.266 |
| Çıkışlar | (659) | (574) |
| Yabancı para çevirim farkı | 51.977 | 44.924 |
| Cari dönem itfa payı | (122.142) | (88.930) |
| Dönem sonu net kayıtlı değer | 2.029.538 | 1.086.166 |
| 30 Eylül itibariyle: | | |
| Maliyet | 2.788.531 | 1.675.990 |
| Birikmiş itfa payı | (758.993) | (589.824) |
| Net kayıtlı değer | 2.029.538 | 1.086.166 |

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle geliştirme maliyetlerinin net kayıtlı değeri 510.110 TL (31 Aralık 2016: 434.699 TL), cari dönemde borçlanma maliyetleri hariç aktifleştirilen geliştirme maliyetleri 161.911 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2016: 105.830 TL).

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle aktifleştirilen borçlanma maliyeti yoktur. (1 Ocak – 30 Eylül 2016: 56 TL)

NOT 14 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle, dahilde işleme izin belgeleri kapsamında, Grup'un gerçekleştireceği 628.019.736 ABD Doları ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 422.783.406 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 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| 1 yıla kadar | 52.318 | 40.247 |
| 1-5 yıl | 128.211 | 87.753 |
| 5 yıl üzeri | 88.482 | 7.531 |
| Faaliyet kiralama taahhütleri | 269.011 | 135.531 |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Türev sözleşmeler

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un türev sözleşmelerinden kaynaklanan yabancı para alış ve satış taahhütlerinin TL karşılıkları, para birimleri bazında aşağıdaki gibidir.

| 30 Eylül 2017 | Alış taahhütleri | Satış taahhütleri |
|----------------------|-----------------------------|------------------------------|
| TL | -- | 718.491 |
| ABD Doları | 1.859.702 | 52.216 |
| Avro | 1.073.622 | 1.180.312 |
| Avustralya Doları | 24.449 | 131.607 |
| Çek Korunası | -- | 48.534 |
| Çin Yuanı | 18.699 | 178.372 |
| Danimarka Kronu | -- | 47.697 |
| Güney Afrika Randı | 5.974 | 57.637 |
| İngiliz Sterlini | 23.739 | 508.684 |
| İsveç Kronu | 20.827 | - |
| İsviçre Frangı | 111.137 | - |
| Kanada Doları | -- | 4.281 |
| Malezya Ringiti | -- | 19.947 |
| Norveç Kronu | 47.429 | 4.166 |
| Pakistan Rupisi | -- | 3.762 |
| Polonya Zlotisi | -- | 95.887 |
| Rumen Leyi | 118.442 | - |
| Rus Rublesi | 15.328 | 46.807 |
| Tayland Bahtı | 32.687 | 67.341 |
| Yeni Zelanda Doları | -- | 26.583 |
| | 3.352.035 | 3.192.324 |

| 31 Aralık 2016 | Alış taahhütleri | Satış taahhütleri |
|-----------------------|-----------------------------|------------------------------|
| TL | - | 444.416 |
| ABD Doları | 1.662.437 | 50.904 |
| Avro | 879.118 | 1.147.516 |
| Avustralya Doları | 14.712 | 83.071 |
| Çek Korunası | - | 35.101 |
| Çin Yuanı | 47.685 | 128.183 |
| Danimarka Kronu | - | 38.864 |
| Güney Afrika Randı | - | 149.555 |
| İngiliz Sterlini | - | 466.022 |
| İsveç Kronu | 37.066 | - |
| İsviçre Frangı | 147.387 | - |
| Kanada Doları | - | 4.692 |
| Malezya Ringiti | - | 8.805 |
| Norveç Kronu | 38.717 | 20.701 |
| Polonya Zlotisi | 4.212 | 99.413 |
| Rumen Leyi | 162.783 | - |
| Rus Rublesi | - | 33.819 |
| Sırbistan Dinarı | - | 5.733 |
| Tayland Bahtı | 7.087 | - |
| Yeni Zelanda Doları | - | 15.778 |
| | 3.001.204 | 2.732.573 |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------|---------------|----------------|
| Alınan teminatlar | 3.023.029 | 3.092.142 |

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek/kefalet ("TRİK") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|------------------|-------------------|
| Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler | | |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı | 574.178 | 700.641 |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı | 922 | 816 |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı | - | - |
| D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı | - | - |
| i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı | - | - |
| ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı | - | - |
| iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı | - | - |
| Toplam | 575.100 | 701.457 |

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|----------------|----------------|
| Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler | | |
| ABD Doları cinsinden | 483.866 | 632.996 |
| Türk Lirası cinsinden | 58.698 | 51.173 |
| Avro cinsinden | 13.796 | 11.868 |
| Diğer para birimleri cinsinden | 18.740 | 5.420 |
| | 575.100 | 701.457 |

NOT 15 - DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Diğer kısa vadeli karşılıklar | | |
| Garanti gider karşılıkları | 212.179 | 226.251 |
| Montaj gider karşılıkları | 98.665 | 73.118 |
| Nakliye gider karşılıkları | 49.428 | 31.260 |
| İade karşılıkları | 9.471 | 7.096 |
| Dava karşılıkları | 9.462 | 9.501 |
| Diğer | 59.494 | 65.134 |
| | 438.699 | 412.360 |
| Diğer uzun vadeli karşılıklar | | |
| Garanti gider karşılıkları | 189.164 | 139.855 |
| Diğer | 23 | 381 |
| | 189.187 | 140.236 |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 16 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Gelecek aylara ait giderler | 111.470 | 88.004 |
| Sabit kıymetler için verilen avanslar | 99.695 | 13.441 |
| Verilen stok sipariş avansları | 30.936 | 17.709 |
| | 242.101 | 119.154 |

NOT 17 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------|---------------|----------------|
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 90.571 | 74.629 |

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Sosyal güvenlik katkıları | 116.177 | 93.003 |
| İkramiye ve prim tahakkuku | 78.261 | 17.558 |
| Personele borçlar | 72.450 | 135.737 |
| | 266.888 | 246.298 |

NOT 19 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Diğer dönen varlıklar: | | |
| Devreden ve tecil edilen | | |
| Katma Değer Vergisi - Özel Tüketim Vergisi | 185.756 | 149.004 |
| Mahsup ve iade edilecek vergi ve fonlar | 73.274 | 79.779 |
| Gelir tahakkukları | 10.259 | 22.904 |
| Diğer | 39.851 | 24.888 |
| | 309.140 | 276.575 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler: | | |
| Kota ve teşvik primleri tahakkuku | 509.286 | 292.914 |
| Alınan avanslar | 51.945 | 47.686 |
| Diğer | 8.945 | 5.024 |
| | 570.176 | 345.624 |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| 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 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|---|---------------|------------------|----------------|------------------|
| | 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 |
| Koç Ailesi Üyeleri | 8,67 | 58.590 | 8,67 | 58.590 |
| 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 | 0,17 | 1.137 | 0,17 | 1.137 |
| Diğer | 25,15 | 169.960 | 25,15 | 169.960 |
| 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 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Birleşme denkleştirme hesabı

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 özendikten 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 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Genel kanuni yedek akçe | 83.690 | 83.690 |
| Diğer kanuni yedek akçe | 285.303 | 246.182 |
| | 368.993 | 329.872 |

Kar payı dağıtımı

23 Mart 2017 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylandığı üzere, Şirket 2017 yılında, 2016 yılı hesap dönemine ait kardan, tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarına, %62,9 nispetinde (2016: %38,8) ve 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye 0,62895 TL brüt=net nakit temettü (2016: 0,38773 TL brüt=net nakit temettü) ödenmesine, diğer hissedarlara 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye %62,9 nispetinde brüt 0,62895 TL (2016: brüt 0,38773 TL), %53,5 nispetinde net 0,53461 TL (2016: net 0,32957 TL) nakit temettü ödenmesine ilişkin Genel Kurul kararı almış, temettü ödemeleri 2017 yılı Nisan ayında (2016 yılı Nisan ayında) gerçekleşmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak- 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2016 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler: | | | | |
| Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri | 304.858 | 118.091 | 109.856 | 61.218 |
| Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri | 41.507 | 15.629 | 28.799 | 6.047 |
| Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 8) | 1.067 | 1.358 | 134 | 1.165 |
| Diğer | 78.342 | 165.677 | 16.694 | 60.688 |
| | 425.774 | 300.755 | 155.483 | 129.118 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler: | | | | |
| Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri | (147.381) | (91.385) | (33.828) | 6.223 |
| Peşinat iskontosu | (28.856) | (17.014) | (11.022) | (5.095) |
| Ticari işlemlere ilişkin vade farkı giderleri | (8.762) | (12.738) | 2.999 | (4.416) |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (Not 9) | (4.308) | (9.086) | (758) | (1.660) |
| Şüpheli alacak karşılığı gideri (Not 8) | (4.248) | (19.340) | (1.100) | (1.417) |
| Diğer | (36.896) | (35.124) | (13.352) | (20.898) |
| | (230.451) | (184.687) | (57.061) | (27.263) |

NOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak- 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2016 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler: | | | | |
| Sabit kıymet satış karı | 7.188 | 3.889 | 5.071 | 1.705 |
| Finansal yatırımlardan temettü gelirleri | 93 | 59 | - | - |
| Finansal varlık satış karları (*) | - | 413.739 | - | - |
| | 7.281 | 417.687 | 5.071 | 1.705 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler: | | | | |
| Sabit kıymet satış zararı | (5.254) | (751) | (3.159) | (66) |
| | (5.254) | (751) | (3.159) | (66) |

(*) Grup'un satılmaya hazır finansal varlıklarında yer alan Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'ye ait hisselerin satış karından oluşmaktadır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSMAN GELİRLERİ

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak- 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2016 |
|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kur farkı gelirleri (*) | 453.949 | 248.555 | 127.736 | 113.365 |
| Türev araçlardan karlar | 126.059 | 123.900 | 55.193 | 18.597 |
| Faiz gelirleri | 24.450 | 22.524 | 9.481 | 8.038 |
| Diğer | 458 | 295 | (86) | 96 |
| | 604.916 | 395.274 | 192.324 | 140.096 |

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

NOT 24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak- 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2016 |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kur farkı giderleri (*) | (543.954) | (297.588) | (194.181) | (158.259) |
| Faiz giderleri | (414.800) | (327.026) | (154.144) | (104.687) |
| Türev araçlardan zararlar | (252.277) | (152.676) | (100.170) | (38.656) |
| Diğer | (7.293) | (8.381) | (2.145) | (3.167) |
| | (1.218.324) | (785.671) | (450.640) | (304.769) |

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Kurumlar ve gelir vergisi | 84.965 | 115.379 |
| Peşin ödenen vergiler | (60.418) | (92.016) |
| Vergi borçları (net) | 24.547 | 23.363 |
| Ertelenen vergi varlıkları | 613.407 | 426.746 |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü | (416.450) | (412.591) |
| Ertelenen vergi varlığı, net | 196.957 | 14.155 |

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 (2016: %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 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak- 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2016 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Vergi geliri/(giderleri) | | | | |
| - Cari dönem kurumlar vergisi | (138.999) | (82.584) | (36.077) | (33.489) |
| - Ertelenen vergi | 185.637 | 62.988 | 35.168 | 14.343 |
| Toplam vergi geliri/(gideri), net | 46.638 | (19.596) | (909) | (19.146) |

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 Kanunları'na 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 2017 | 31 Aralık 2016 | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | 2.559.993 | 2.533.773 | (632.961) | (617.996) |
| Türev araçlar | 67.691 | 180.057 | (13.530) | (36.012) |
| Ertelenen finansman geliri/gideri (net) | 66.387 | 36.463 | (13.277) | (7.293) |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 2.125 | 2.298 | (106) | (115) |
| Kullanılabilecek vergi avantajı (*) | (6.138.044) | (4.594.043) | 647.970 | 489.686 |
| Garanti, montaj ve nakliye gider karşılığı | (338.646) | (338.062) | 70.745 | 70.641 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (214.357) | (197.805) | 42.871 | 39.560 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı | (66.618) | (83.547) | 13.773 | 18.171 |
| Şüpheli alacaklar karşılığı | (14.962) | (14.868) | 4.206 | 4.268 |
| Diğer | (276.129) | (219.956) | 77.266 | 53.245 |
| Ertelenen vergi varlığı, net | | | 196.957 | 14.155 |

(*) Şirket'in teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren elde edilen kazançları ve yatırım döneminde, yatırım teşvik belgelerinden elde edilenler dışındaki diğer kazançları da yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda 30 Eylül 2017 tarihi itibari ile Şirket'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 594.884 TL (31 Aralık 2016: 441.982 TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi aktifi olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

| | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|
| 1 Ocak itibariyle | 14.155 | 49.012 |
| Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri | 185.637 | 62.988 |
| Finansal varlık çıkışı ertelenmiş vergi etkisi | - | 19.642 |
| Özkaynaklara yansıtılan ertelenmiş vergi geliri | 2.677 | 2.748 |
| Yabancı para çevirim farkları | (5.512) | (13.648) |
| 30 Eylül itibariyle | 196.957 | 120.742 |

NOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Özet 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 2017 | 1 Ocak- 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2016 |
|---|--------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ana ortaklık payına düşen net dönem karı | 753,065 | 1,070,531 | 256,230 | 262.821 |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 kuruş) | 67.572.820.500 | 67.572.820.500 | 67.572.820.500 | 67.572.820.500 |
| Pay başına kazanç (kuruş) (*) | 1,114 | 1,584 | 0,379 | 0,389 |
| Sulandırılmış pay başına kazanç (kuruş) (*) | 1,114 | 1,584 | 0,379 | 0,389 |
| Hissedarlara dağıtılan temettü | 425.000 | 262.000 | - | - |
| Pay başına dağıtılan brüt temettü (kuruş) (*) | 0,629 | 0,388 | - | - |

(*) Şirket'in tüm hisse sahipleri aynı eşit haklara sahip olması ve imtiyazlı hisse bulunmaması nedeniyle adi ve sulandırılmış pay başına kazanç ve pay başına dağıtılan temettü tutarları farklılık göstermemektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(i) İlişkili tarafların bakiyeleri

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|----------------------|-----------------------|
| (a) Ticari Alacaklar | | |
| Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾ | 9.375 | 2.318 |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾ | 3.526 | 2.818 |
| Diğer | 1.897 | 1.368 |
| | 14.798 | 6.504 |
| (b) Borçlar: | | |
| <i>Kısa vadeli ticari borçlar:</i> | | |
| Arçelik-LG ⁽²⁾ | 241.534 | 251.160 |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾ | 184.887 | 133.419 |
| Ram Dış Ticaret ⁽²⁾ | 54.155 | 46.527 |
| Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾ | 11.756 | 9.780 |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾ | 11.329 | 19.793 |
| Koç Holding A.Ş. ⁽³⁾ | 3.695 | 22.261 |
| Diğer | 8.179 | 23.224 |
| | 515.535 | 506.164 |
| | | |
| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
| <i>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:</i> | | |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ^(*) | 17.474 | 16.238 |
| Diğer | 413 | 384 |
| | 17.887 | 16.622 |
| | | |
| <i>İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar:</i> | | |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ^(*) | 42.396 | 55.141 |
| Diğer | 826 | 1.151 |
| | 43.222 | 56.292 |

^(*) 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 finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. İlişkili taraflara diğer borçlara ilişkin söz konusu Beko markası net defter değeri 30 Eylül 2017 itibariyle 81.040 TL tutarındadır. (31 Aralık 2016: 81.040 TL).

- ⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri
⁽²⁾ İştirakler
⁽³⁾ Ana ortak

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara diğer borçların gelecekteki brüt ödemelerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|---------------|----------------|
| İlişkili taraflara diğer borçlar (brüt) | | |
| 1 yıla kadar | 20.661 | 20.021 |
| 1- 5 yıl arası | 46.025 | 61.046 |
| | 66.686 | 81.067 |
| Gelecekte tahakkuk edecek vade farkı | (5.577) | (8.153) |
| İlişkili taraflara diğer borçlar bugünkü değeri (net) | 61.109 | 72.914 |

İlişkili taraflara diğer borçların gelecekteki ödemelerinin bugünkü değerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---------------|---------------|----------------|
| 1 yıla kadar | 17.887 | 16.622 |
| 1-5 yıl arası | 43.222 | 56.292 |
| | 61.109 | 72.914 |

(c) Mevduatlar:

| | | |
|---|--------|---------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları ⁽¹⁾ | 40.541 | 441.508 |
|---|--------|---------|

(d) Krediler:

| | | |
|--|---|---------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları | - | 129.985 |
|--|---|---------|

(e) Türev araçlar:

| | Kontrat tutarı | Gerçeğe uygun değer varlıklar/(yükümlülükler) |
|--|----------------|---|
| 30 Eylül 2017 | | |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları | 742.396 | 1.294 (172) |
| 31 Aralık 2016 | | |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları | 260.924 | 1.558 (156) |

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak- 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2016 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| (a) Mal ve hizmet satışları: | | | | |
| Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. | 20.806 | 15.325 | 7.925 | 5.118 |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 12.148 | 13.443 | 4.658 | 3.742 |
| Otokar Otomotiv ve Sav. San. A.Ş. ⁽¹⁾ | 2.587 | - | - | - |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. | 2.483 | 2.842 | 1.276 | 1.680 |
| Arçelik-LG | 2.297 | 4.449 | 1.231 | 1.938 |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. | 1.915 | 391 | 47 | 72 |
| Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş. ⁽¹⁾ | 27 | 17.241 | - | - |
| Diğer | 2.770 | 1.850 | 1.708 | 1.331 |
| | 45.033 | 55.741 | 16.845 | 13.881 |

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri

(b) Diğer satışlar:

| | | | | |
|---------------------------------|---|---------|---|---|
| Koç Holding A.Ş. ^(*) | - | 558.582 | - | - |
|---------------------------------|---|---------|---|---|

^(*) Grup'un satılmaya hazır finansal varlıklarında yer alan Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'nin (KFS) sermayesinin %3,98'ine denk gelen paylar Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun onaylarıyla nakden ve peşin olarak Koç Holding A.Ş.'ye satılmış olup, satış işlemine ilişkin kar yatırım faaliyetlerinden gelirler (Not 22) altında muhasebeleştirilmiştir. İşlem fiyatı, bağımsız bir danışmanlık firması tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda belirlenen değer aralığı ve KFS'nin portföyündeki Yapı Kredi Bankası paylarının satışına ilişkin Yönetim Kurulu Karar tarihindeki güncel piyasa değeri dikkate alınarak belirlenmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| (c) Mal ve hizmet alımları: | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak- 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2016 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. | 663.734 | 553.826 | 266.178 | 279.227 |
| Arçelik-LG | 558.636 | 372.727 | 282.043 | 131.528 |
| Ram Dış Ticaret | 131.484 | 103.805 | 49.090 | 55.013 |
| Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş. | 105.651 | 95.991 | 35.899 | 53.887 |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. | 46.785 | 48.035 | 22.633 | 20.759 |
| Koç Holding A.Ş. (**) | 26.606 | 27.949 | 8.868 | 11.433 |
| Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ^{(1)(*)} | 27.060 | 25.521 | 72 | 526 |
| Setur Servis Turistik A.Ş. ⁽¹⁾ | 21.338 | 19.406 | 10.116 | 9.921 |
| Diğer | 73.196 | 42.286 | 37.992 | 16.377 |
| | 1.654.490 | 1.289.546 | 712.891 | 578.671 |

¹⁾ Koç Holding grup şirketleri

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, satışlardaki koşullar ile uyumlu olarak belirlenmektedir.

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dönemde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

(**) Ana ortağımız Koç Holding A.Ş.'nin bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtım Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtım sonucunda Şirketimize fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

(d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ile Genel Müdür Yardımcıları ve Genel Müdür'e doğrudan bağlı Direktörlere sağladığı faydalar toplamı 12.734 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 25.210 TL). Bu tutarın 2.034 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 17.500 TL) üst düzey yöneticilere ayrılmaları dolayı yapılan ödemeler olup, kalan kısım kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

(e) Diğer işlemler:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak- 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2016 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Faiz gelirleri:</i> | | | | |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları | 15.976 | 10.244 | 6.518 | 4.247 |
| <i>Faiz giderleri:</i> | | | | |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları | 1.976 | 1.481 | 458 | 548 |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - 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, finansal durum tablosu 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.

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 ipotegi,
- Ciro edilen çek ve senetler.

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 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2017 | Ticari alacaklar | | Bankalardaki mevduat | Türev araçlar |
|---|------------------|------------------|----------------------|----------------|
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | | |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski ⁽¹⁾ | 14.798 | 7.004.608 | 1.805.361 | 73.099 |
| Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾ | - | (5.096.854) | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 14.798 | 6.358.607 | 1.805.361 | 73.099 |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | (4.599.166) | - | - |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan | - | 229.068 | - | - |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | (181.289) | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | 373.023 | - | - |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | (272.530) | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | 43.910 | - | - |
| - Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri) | - | 184.208 | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (140.299) | - | - |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | (43.869) | - | - |
| | | | | |
| 31 Aralık 2016 | Ticari alacaklar | | Bankalardaki mevduat | Türev araçlar |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | | |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski ⁽¹⁾ | 6.504 | 5.313.249 | 2.314.158 | 183.686 |
| Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾ | - | (4.101.459) | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 6.504 | 4.651.762 | 2.314.158 | 183.686 |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | (3.558.228) | - | - |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan | - | 113.761 | - | - |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | (99.232) | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | 498.492 | - | - |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | (394.765) | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | 49.234 | - | - |
| - Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri) | - | 186.402 | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (137.168) | - | - |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | (49.234) | - | - |

(1) Elde bulundurulmuş teminatlar veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar dikkate alınmaksızın, bilanço 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 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - 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 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--------|------------------|------------------|
| Grup 1 | 16.030 | 12.859 |
| Grup 2 | 6.410.379 | 4.605.763 |
| Grup 3 | 176.064 | 153.405 |
| | 6.602.473 | 4.772.027 |

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 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---------------|----------------|----------------|
| 0-1 ay arası | 230.994 | 262.254 |
| 1-3 ay arası | 57.889 | 166.955 |
| 3-12 ay arası | 56.249 | 37.057 |
| 1-5 yıl arası | 27.891 | 32.226 |
| | 373.023 | 498.492 |

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 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/ kayıpları

Grup, Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarının Türk Lirası'na 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 Lirası'na çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/kayıpları altında gösterilmektedir. 30 Eylül 2017 itibariyle banka kredilerinin vergi etkisi öncesi 150.000.000 Avro tutarındaki kısmı, yurt dışındaki bağlı ortaklıklardaki net yatırımın döviz kuru riskinden korunma aracı olarak tanımlanmıştır (31 Aralık 2016: 150.000.000 Avro).

Yabancı para pozisyonu

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

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| Varlıklar | 3.909.026 | 3.913.700 |
| Yükümlülükler | (5.442.483) | (4.962.169) |
| Net finansal durum pozisyonu | (1.533.457) | (1.048.469) |
| Türev enstrümanların net pozisyonu | 1.291.037 | 901.901 |
| Yabancı para varlık pozisyonu (net) | (242.420) | (146.568) |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - 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 2017 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 | Rumen Levi | Çek Korunası | Norveç Kronu | İsveç Kronu | Güney Afrika Randı | Danimarka Kronu | Avustralya Doları | Yeni Zelanda Doları | Japon Yeni | Kanada Doları | Tayland Bahtı | Çin Yuanı | İsviçre Frangı | Pakistan Rupisi | TL Karşılığı |
|--|------------------|------------------|---------------------|------------------|--------------------|---------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------------------|--------------------|----------------------|---------------------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Dönen Varlıklar | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ticari alacaklar | 417.176 | 182.718 | 104.350 | 477.465 | 91.536 | - | 272.448 | - | - | 6 | 60.970 | 44.206 | 592 | - | 2.538 | - | 327.176 | - | 385 | 3.395.338 |
| Parasal finansal varlıklar | 49.035 | 8.735 | 27 | 26.994 | - | 23 | 12 | 2 | 547 | 5 | 17.994 | 3.498 | 7 | - | 1 | - | 1 | 1 | - | 258.505 |
| Diğer | 12.437 | 55.028 | 8 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 26.145 | - | - | 8.604 | 588 | - | 255.183 |
| Toplam Varlıklar | 478.648 | 246.481 | 104.385 | 504.459 | 91.536 | 23 | 272.460 | 2 | 547 | 11 | 78.964 | 47.704 | 599 | 26.145 | 2.539 | - | 335.781 | 589 | 385 | 3.909.026 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ticari borçlar | 198.945 | 266.659 | 1.824 | - | - | - | - | 708 | 1.134 | 11.589 | 234 | 8.001 | 148 | 32.646 | - | 570 | 36.133 | 591 | - | 1.838.949 |
| Finansal yükümlülükler | 23.191 | 17.399 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 159.029 |
| Parasal olan diğer yükümlülükler | 59 | 5.272 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 18.974 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Finansal yükümlülükler | 383.333 | 500.000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.383.135 |
| Parasal olan diğer yükümlülükler | - | 11.936 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 42.396 |
| Toplam Yükümlülükler | 605.528 | 801.266 | 1.824 | - | - | - | - | 708 | 1.134 | 11.589 | 234 | 8.001 | 148 | 32.646 | - | 570 | 36.133 | 591 | - | 5.442.483 |
| Net Finansal Durum Pozisyonu | (126.880) | (554.785) | 102.561 | 504.459 | 91.536 | 23 | 272.460 | (706) | (587) | (11.578) | 78.730 | 39.703 | 451 | (6.501) | 2.539 | (570) | 299.648 | (2) | 385 | (1.533.457) |
| Aktif karakterli döviz cinsinden | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| türev ürünler (*) | 399.394 | 523.550 | 5.000 | - | - | - | - | - | - | - | - | 8.800 | - | - | - | - | - | - | - | 3.582.309 |
| Pasif karakterli döviz cinsinden | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| türev ürünler (*) | (281.536) | (14.700) | (107.141) | (766.944) | (98.500) | - | (300.000) | - | - | - | (84.800) | (46.245) | - | - | (1.500) | - | (336.000) | - | - | (2.291.272) |
| Döviz cinsinden | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| türev ürünlerin net pozisyonu | 117.858 | 508.850 | (102.141) | (766.944) | (98.500) | - | (300.000) | - | - | - | (84.800) | (37.445) | - | - | (1.500) | - | (336.000) | - | - | 1.291.037 |
| Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu | (9.022) | (45.935) | 420 | (262.485) | (6.964) | 23 | (27.540) | (706) | (587) | (11.578) | (6.070) | 2.258 | 451 | (6.501) | 1.039 | (570) | (36.352) | (2) | 385 | (242.420) |
| Parasal Kalemler Net Yabancı Para | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu | (139.317) | (609.813) | 102.553 | 504.459 | 91.536 | 23 | 272.460 | (706) | (587) | (11.578) | 78.730 | 39.703 | 451 | (32.646) | 2.539 | (570) | 291.044 | (590) | 385 | (1.788.640) |
| Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 70.222 |
| Döviz Varlıkların Hedge Edilen | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kısmının Tutarı | 281.536 | 14.700 | 107.141 | 766.944 | 98.500 | - | 300.000 | - | - | - | 84.800 | 46.245 | - | - | 1.500 | - | 336.000 | - | - | 2.291.272 |
| Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kısmının Tutarı | 249.394 | 523.550 | 5.000 | - | - | - | - | - | - | - | - | 8.800 | - | - | - | - | - | - | - | 2.953.449 |

(*) Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklardaki net yatırımların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla Avro cinsinden ihraç edilen tahvillerin bir bölümü nakit akış riskinden korunma enstrümanı olarak tanımlanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

| 30 Eylül 2017 | Avro | ABD Doları | İngiliz Sterlini | Rus Rublesi | Polonya Zlotisi | Rumen Leyi | Çek Korunası | Norveç Kronu | İsveç Kronu | Güney Afrika Randı | Danimarka Kronu | Avustralya Doları | Yeni Zelanda Doları | Japon Yeni Doları | Kanada Doları | Tayland Bahtı | Çin Yuanı | İsviçre Frangı | Pakistan Rupisi | TL karşılığı |
|--------------------------------|----------------|-----------------|---------------------|------------------|--------------------|---------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------------------|--------------------|----------------------|---------------------------|-------------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|--------------------|------------------|
| Türk Lirası karşısında | (9.390) | 252 | 590 | (262.485) | (6.964) | 23 | (27.552) | 2 | (100) | - | - | 4 | - | (3.207) | 1.039 | (375) | (8.823) | (2) | 385 | (64.789) |
| Avro karşısında | - | 161 | - | - | - | - | - | - | - | 11 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 575 |
| Rus Rublesi karşısında | 1.062 | 454 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6.065 |
| Polonya Zlotisi karşısında | 253 | 29 | (1) | - | - | - | 12 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.161 |
| İngiliz Sterlini karşısında | 756 | (129) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.711 |
| Rumen Leyi karşısında | (518) | (1.514) | 617 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.903) | - | - | - | - | - | (4.681) |
| Çek Korunası karşısında | (381) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.597) |
| Norveç Kronu karşısında | (229) | - | - | - | - | - | - | - | (487) | - | (6.070) | - | - | - | - | - | - | - | - | (4.586) |
| İsveç Kronu karşısında | 1.802 | - | - | - | - | - | - | (708) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 7.240 |
| Çin Yuanı karşısında | 461 | 1.215 | 8 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6.287 |
| Güney Afrika Randı karşısında | (284) | (891) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (4.356) |
| Avustralya Doları karşısında | (99) | (1.602) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 451 | - | - | - | - | - | - | (4.947) |
| Mısır Lirası karşısında | 6 | (27.156) | (794) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (100.206) |
| Ukrayna Hryvnası karşısında | (2.486) | (10) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (10.458) |
| İsviçre Frangı karşısında | 215 | 675 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.299 |
| Botsvana Pulası karşısında | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (11.589) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (3.055) |
| Yeni Zelanda Doları karşısında | (114) | (145) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.254 | - | - | - | - | - | - | - | 5.269 |
| ABD Doları karşısında | 294 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.233 |
| Sırp Dinarı karşısında | 1.327 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.563 |
| Tayland Bahtı karşısında | (315) | (2.773) | (3) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (909) | - | - | - | - | - | (11.214) |
| Malezya Ringiti karşısında | - | (601) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2.135) |
| Vietnam Dongu karşısında | - | (7.526) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (195) | - | - | - | (26.754) |
| Pakistan Rupisi karşısında | (1.382) | (6.374) | 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (482) | - | - | (27.529) | - | - | (43.045) |
| | (9.022) | (45.935) | 420 | (262.485) | (6.964) | 23 | (27.540) | (706) | (587) | (11.578) | (6.070) | 2.258 | 451 | (6.501) | 1.039 | (570) | (36.352) | (2) | 385 | (242.420) |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016 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 | Çin Yuanı | İsviçre Frangı | TL Karşılığı |
|--|-----------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|--------------|--------------------|-----------------|-------------------|---------------------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|--------------------|
| Dönen Varlıklar | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ticari alacaklar | 358.701 | 165.603 | 101.309 | 561.181 | 107.145 | 263.809 | - | 31 | 297.795 | 60.298 | 33.167 | 399 | - | 1.780 | 177.304 | - | 2.795.401 |
| Parasal finansal varlıklar | 172.062 | 29.058 | 10 | - | 1 | 18 | - | 3.836 | 6 | 21.959 | 15 | 5 | - | - | 1 | 1 | 753.117 |
| Diğer | 30.210 | 66.901 | 78 | - | - | - | - | - | - | - | 11 | - | 1.099 | - | 30.056 | 618 | 365.182 |
| Toplam Varlıklar | 560.973 | 261.562 | 101.397 | 561.181 | 107.146 | 263.827 | - | 3.867 | 297.801 | 82.257 | 33.193 | 404 | 1.099 | 1.780 | 207.361 | 619 | 3.913.700 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ticari borçlar | 204.657 | 202.719 | 1.269 | - | - | - | 240 | 334 | 9.156 | 1.186 | 6.637 | 148 | 73.754 | - | 61.427 | 643 | 1.533.887 |
| Finansal yükümlülükler | 27.372 | 8.115 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 130.105 |
| Parasal olan diğer yükümlülükler | 781 | 4.863 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 20.011 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Finansal yükümlülükler | 394.465 | 500.000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.223.026 |
| Parasal olan diğer yükümlülükler | - | 15.668 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 55.140 |
| Toplam Yükümlülükler | 627.275 | 731.365 | 1.269 | - | - | - | 240 | 334 | 9.156 | 1.186 | 6.637 | 148 | 73.754 | - | 61.427 | 643 | 4.962.169 |
| Net Finansal Durum Pozisyonu | (66.302) | (469.803) | 100.128 | 561.181 | 107.146 | 263.827 | (240) | 3.533 | 288.645 | 81.071 | 26.556 | 256 | (72.655) | 1.780 | 145.934 | (24) | (1.048.469) |
| Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*) | 355.677 | 472.391 | - | - | 5.000 | - | - | - | - | - | 5.800 | - | - | - | - | - | 3.000.886 |
| Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*) | (303.812) | (14.465) | (107.903) | (590.000) | (118.000) | (255.000) | - | - | (297.000) | (78.000) | (32.000) | - | - | (1.800) | (170.000) | - | (2.098.985) |
| Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu | 51.865 | 457.926 | (107.903) | (590.000) | (113.000) | (255.000) | - | - | (297.000) | (78.000) | (26.200) | - | - | (1.800) | (170.000) | - | 901.901 |
| Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu | (14.437) | (11.877) | (7.775) | (28.819) | (5.854) | 8.827 | (240) | 3.533 | (8.355) | 3.071 | 356 | 256 | (72.655) | (20) | (24.066) | (24) | (146.568) |
| Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu | (96.512) | (536.704) | 100.050 | 561.181 | 107.146 | 263.827 | (240) | 3.533 | 288.645 | 81.071 | 26.545 | 256 | (73.754) | 1.780 | 115.878 | (642) | (1.413.651) |
| Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | | | | | | | | | | | | | | | | | 179.301 |
| Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı | 303.812 | 14.465 | 107.903 | 590.000 | 118.000 | 255.000 | - | - | 297.000 | 78.000 | 32.000 | - | - | 1.800 | 170.000 | - | 2.098.985 |
| Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı | 205.677 | 472.391 | - | - | 5.000 | - | - | - | - | - | 5.800 | - | - | - | - | - | 2.444.401 |

(*) Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklardaki net yatırımların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla Avro cinsinden ihraç edilen tahvillerin bir bölümü nakit akış riskinden korunma enstrümanı olarak tanımlanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

| 31 Aralık 2016 | Avro | ABD | İngiliz | Rus | Polonya | Çek | Norveç | İsveç | Güney | Yeni | Japon | Kanada | Çin | İsviçre | TL | | |
|--------------------------------|----------|----------|----------|----------|---------|----------|--------|-------|---------|-----------|-------|------------|----------|----------|----------|--------|-----------|
| | | Doları | Sterlini | Rublesi | Zlotisi | Korunası | Kronu | Kronu | Afrika | Danimarka | | Avustralya | Zelanda | Yeni | | Doları | Yuani |
| Türk Lirası karşısında | (6.935) | 26.836 | (7.208) | (28.819) | (5.854) | 8.809 | - | - | - | - | 767 | - | (69.912) | (20) | 7.305 | (24) | 35.601 |
| Avro karşısında | - | 2.905 | - | - | - | - | - | - | 801 | - | - | - | - | - | - | - | 10.429 |
| Rus Rublesi karşısında | 5.556 | 1.119 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 24.550 |
| Polonya Zlotisi karşısında | (345) | 102 | - | - | - | 18 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (919) |
| İngiliz Sterlini karşısında | 758 | 863 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.849 |
| Rumen Leyi karşısında | 1.583 | (4.232) | 179 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2.697) | - | - | - | (8.328) |
| Çek Korunası karşısında | 755 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.801 |
| Norveç Kronu karşısında | 3.446 | - | - | - | - | - | - | 3.533 | - | 2.880 | - | - | - | - | - | - | 15.582 |
| İsveç Kronu karşısında | (4.974) | (2) | - | - | - | - | (240) | - | - | 191 | - | - | - | - | - | - | (18.463) |
| Çin Yuani karşısında | 1.025 | 2.021 | 42 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 11.096 |
| Güney Afrika Randı karşısında | (2.595) | (1.528) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (15.004) |
| Avustralya Doları karşısında | (57) | 68 | - | - | - | - | - | - | - | - | 256 | - | - | - | - | - | 656 |
| Mısır Lirası karşısında | 6 | (29.839) | (794) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (108.416) |
| Ukrayna Hryvnası karşısında | (3.061) | 48 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (11.187) |
| İsviçre Frangı karşısında | (3.129) | 672 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (9.243) |
| Botsvana Pulası karşısında | - | - | - | - | - | - | - | - | (9.156) | - | - | - | - | - | - | - | (2.352) |
| Yeni Zelanda Doları karşısında | (32) | (12) | - | - | - | - | - | - | - | - | (411) | - | - | - | - | - | (1.204) |
| ABD Doları karşısında | 250 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 927 |
| Sırp Dinarı karşısında | (5.575) | (301) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (21.742) |
| Tayland Bahtı karşısında | (649) | (953) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (46) | - | - | - | (5.763) |
| Malezya Ringiti karşısında | - | (1.068) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (3.759) |
| Vietnam Dongu karşısında | - | (3.072) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (10.811) |
| Pakistan Rupisi karşısında | (464) | (5.504) | 6 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (31.371) | - | - | (36.868) |
| | (14.437) | (11.877) | (7.775) | (28.819) | (5.854) | 8.827 | (240) | 3.533 | (8.355) | 3.071 | 356 | 256 | (72.655) | (20) | (24.066) | (24) | (146.568) |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ilgili para birimleri TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı karı/ zararı 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 | |
|--|-----------------|---------------|----------------------|------------------|
| | kazanması | kaybemesi | kazanması | kaybemesi |
| 30 Eylül 2017 | | | | |
| ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | (197.066) | 197.066 | (194.639) | 194.639 |
| ABD Doları riskinden korunan kısım | 180.749 | (180.749) | 180.749 | (180.749) |
| ABD Doları net etki | (16.317) | 16.317 | (13.890) | 13.890 |
| Avro net varlık/yükümlülüğü | 9.694 | (9.694) | 14.830 | (14.830) |
| Avro riskinden korunan kısım | (13.475) | 13.475 | 49.411 | (49.411) |
| Avro net etki | (3.781) | 3.781 | 64.241 | (64.241) |
| İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü | 48.694 | (48.694) | 60.359 | (60.359) |
| İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım | (48.495) | 48.495 | (48.495) | 48.495 |
| İngiliz Sterlini net etki | 199 | (199) | 11.864 | (11.864) |
| Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü | 3.079 | (3.079) | 42.246 | (42.246) |
| Rus Rublesi riskinden korunan kısım | (4.681) | 4.681 | (4.681) | 4.681 |
| Rus Rublesi net etki | (1.602) | 1.602 | 37.565 | (37.565) |
| Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü | 2 | (2) | 96.628 | (96.628) |
| Rumen Leyi riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Rumen Leyi net etki | 2 | (2) | 96.628 | (96.628) |
| Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü | 8.911 | (8.911) | 16.945 | (16.945) |
| Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım | (9.589) | 9.589 | (9.589) | 9.589 |
| Polonya Zlotisi net etki | (678) | 678 | 7.356 | (7.356) |
| Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü | 4.408 | (4.408) | 8.729 | (8.729) |
| Çek Korunası riskinden korunan kısım | (4.853) | 4.853 | (4.853) | 4.853 |
| Çek Korunası net etki | (445) | 445 | 3.876 | (3.876) |
| Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü | (31) | 31 | 500 | (500) |
| Norveç Kronu riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Norveç Kronu net etki | (31) | 31 | 500 | (500) |
| İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü | (26) | 26 | 4.913 | (4.913) |
| İsveç Kronu riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| İsveç Kronu net etki | (26) | 26 | 4.913 | (4.913) |
| Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü | 116 | (116) | 116 | (116) |
| Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Yeni Zelanda Doları net etki | 116 | (116) | 116 | (116) |
| Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü | (305) | 305 | 66.987 | (66.987) |
| Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Güney Afrika Randı net etki | (305) | 305 | 66.987 | (66.987) |
| Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü | 11.031 | (11.031) | 8.838 | (8.838) |
| Avustralya Doları riskinden korunan kısım | (10.403) | 10.403 | (10.403) | 10.403 |
| Avustralya Doları net etki | 628 | (628) | (1.565) | 1.565 |
| Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü | 4.428 | (4.428) | 4.428 | (4.428) |
| Danimarka Kronu riskinden korunan kısım | (4.770) | 4.770 | (4.770) | 4.770 |
| Danimarka Kronu net etki | (342) | 342 | (342) | 342 |
| 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 | 725 | (725) | 725 | (725) |
| Kanada Doları riskinden korunan kısım | (428) | 428 | (428) | 428 |
| Kanada Doları net etki | 297 | (297) | 297 | (297) |
| Tayland Bahtı net varlık/yükümlülüğü | (6) | 6 | 24.932 | (24.932) |
| Tayland Bahtı riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Tayland Bahtı net etki | (6) | 6 | 24.932 | (24.932) |
| Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü | - | - | (8.695) | 8.695 |
| Mısır Lirası riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Mısır Lirası net etki | - | - | (8.695) | 8.695 |
| Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü | - | - | 844 | (844) |
| Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Ukrayna Hryvnası net etki | - | - | 844 | (844) |
| Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü | 15.907 | (15.907) | 23.809 | (23.809) |
| Çin Yuanı riskinden korunan kısım | (17.837) | 17.837 | (17.837) | 17.837 |
| Çin Yuanı net etki | (1.930) | 1.930 | 5.972 | (5.972) |
| İsviçre Fransı net varlık/yükümlülüğü | (1) | 1 | 24.643 | (24.643) |
| İsviçre Fransı riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| İsviçre Fransı net etki | (1) | 1 | 24.643 | (24.643) |
| Botsvana Pulası net varlık/yükümlülüğü | - | - | (96) | 96 |
| Botsvana Pulası riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Botsvana Pulası net etki | - | - | (96) | 96 |
| Sırp Dinarı net varlık/yükümlülüğü | - | - | 3.479 | (3.479) |
| Sırp Dinarı riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Sırp Dinarı net etki | - | - | 3.479 | (3.479) |
| Malezya Ringiti net varlık/yükümlülüğü | - | - | (872) | 872 |
| Malezya Ringiti riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Malezya Ringiti net etki | - | - | (872) | 872 |
| Vietnam Dongu net varlık/yükümlülüğü | - | - | (533) | 533 |
| Vietnam Dongu riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Vietnam Dongu net etki | - | - | (533) | 533 |
| Pakistan Rupisi net varlık/yükümlülüğü | - | - | 92.585 | (92.585) |
| Pakistan Rupisi riskinden korunan kısım (*) | - | - | - | - |
| Pakistan Rupisi Net Etki | - | - | 92.585 | (92.585) |
| Endonezya Rupisi net varlık/yükümlülüğü | - | - | 1.712 | (1.712) |
| Endonezya Rupisi riskinden korunan kısım (*) | - | - | - | - |
| Endonezya Rupisi Net Etki | - | - | 1.712 | (1.712) |
| | (24.242) | 24.242 | 422.497 | (422.497) |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| | Kar / (Zarar) | | Diğer Kapsamlı Gelir | |
|---|-----------------|---------------|--|------------------|
| | kazanması | kaybetmesi | Yabancı paranın %10 oranında değer kazanması | kaybetmesi |
| 31 Aralık 2016 | | | | |
| ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | (165.333) | 165.333 | (163.093) | 163.093 |
| ABD Doları riskinden korunan kısım | 161.153 | (161.153) | 161.153 | (161.153) |
| ABD Doları net etki | (4.180) | 4.180 | (1.940) | 1.940 |
| Avro net varlık/yükümlülüğü | 31.052 | (31.052) | 42.429 | (42.429) |
| Avro riskinden korunan kısım | (36.408) | 36.408 | 19.241 | (19.241) |
| Avro net etki | (5.356) | 5.356 | 61.670 | (61.670) |
| İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü | 43.244 | (43.244) | 50.996 | (50.996) |
| İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım | (46.602) | 46.602 | (46.602) | 46.602 |
| İngiliz Sterlini net etki | (3.358) | 3.358 | 4.394 | (4.394) |
| Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü | 3.217 | (3.217) | 39.247 | (39.247) |
| Rus Rublesi riskinden korunan kısım | (3.382) | 3.382 | (3.382) | 3.382 |
| Rus Rublesi net etki | (165) | 165 | 35.865 | (35.865) |
| Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü | - | - | 80.689 | (80.689) |
| Rumen Leyi riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Rumen Leyi net etki | - | - | 80.689 | (80.689) |
| Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü | 9.027 | (9.027) | 15.336 | (15.336) |
| Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım | (9.520) | 9.520 | (9.520) | 9.520 |
| Polonya Zlotisi net etki | (493) | 493 | 5.816 | (5.816) |
| Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü | 3.632 | (3.632) | 6.726 | (6.726) |
| Çek Korunası riskinden korunan kısım | (3.510) | 3.510 | (3.510) | 3.510 |
| Çek Korunası net etki | 122 | (122) | 3.216 | (3.216) |
| Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü | (10) | 10 | 407 | (407) |
| Norveç Kronu riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Norveç Kronu net etki | (10) | 10 | 407 | (407) |
| İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü | 136 | (136) | 4.264 | (4.264) |
| İsveç Kronu riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| İsveç Kronu net etki | 136 | (136) | 4.264 | (4.264) |
| Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü | 63 | (63) | 63 | (63) |
| Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Yeni Zelanda Doları net etki | 63 | (63) | 63 | (63) |
| Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü | 7.410 | (7.410) | 69.400 | (69.400) |
| Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım | (7.625) | 7.625 | (7.625) | 7.625 |
| Güney Afrika Randı net etki | (215) | 215 | 61.775 | (61.775) |
| Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü | 6.736 | (6.736) | 5.855 | (5.855) |
| Avustralya Doları riskinden korunan kısım | (6.646) | 6.646 | (6.646) | 6.646 |
| Avustralya Doları net etki | 90 | (90) | (791) | 791 |
| Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü | 4.039 | (4.039) | 4.039 | (4.039) |
| Danimarka Kronu riskinden korunan kısım | (3.886) | 3.886 | (3.886) | 3.886 |
| Danimarka Kronu net etki | 153 | (153) | 153 | (153) |
| Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü | (218) | 218 | (218) | 218 |
| Japon Yeni riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Japon Yeni net etki | (218) | 218 | (218) | 218 |
| Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü | 464 | (464) | 464 | (464) |
| Kanada Doları riskinden korunan kısım | (469) | 469 | (469) | 469 |
| Kanada Doları net etki | (5) | 5 | (5) | 5 |
| Tayland Bahtı net varlık/yükümlülüğü | - | - | 26.214 | (26.214) |
| Tayland Bahtı riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Tayland Bahtı net etki | - | - | 26.214 | (26.214) |
| Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü | - | - | (8.141) | 8.141 |
| Mısır Lirası riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Mısır Lirası net etki | - | - | (8.141) | 8.141 |
| Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü | - | - | 607 | (607) |
| Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Ukrayna Hryvnası net etki | - | - | 607 | (607) |
| Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü | 7.351 | (7.351) | 15.468 | (15.468) |
| Çin Yuanı riskinden korunan kısım | (8.564) | 8.564 | (8.564) | 8.564 |
| Çin Yuanı net etki | (1.213) | 1.213 | 6.904 | (6.904) |
| İsviçre Fransı net varlık/yükümlülüğü | (8) | 8 | 26.697 | (26.697) |
| İsviçre Fransı riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| İsviçre Fransı net etki | (8) | 8 | 26.697 | (26.697) |
| Botsvana Pulası net varlık/yükümlülüğü | - | - | 89 | (89) |
| Botsvana Pulası riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Botsvana Pulası net etki | - | - | 89 | (89) |
| Sırp Dinarı net varlık/yükümlülüğü | - | - | 1.573 | (1.573) |
| Sırp Dinarı riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Sırp Dinarı net etki | - | - | 1.573 | (1.573) |
| Malezya Ringiti net varlık/yükümlülüğü | - | - | 11 | (11) |
| Malezya Ringiti riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Malezya Ringiti net etki | - | - | 11 | (11) |
| Vietnam Dongu net varlık/yükümlülüğü | - | - | 400 | (400) |
| Vietnam Dongu riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| Vietnam Dongu net etki | - | - | 400 | (400) |
| Pakistan Rupisi net varlık/yükümlülüğü | - | - | 85.906 | (85.906) |
| Pakistan Rupisi riskinden korunan kısım (*) | - | - | - | - |
| Pakistan Rupisi Net Etki | - | - | 85.906 | (85.906) |
| | (14.657) | 14.657 | 395.618 | (395.618) |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - 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 2017 | | 30 Eylül 2016 | |
|------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | Orijinal tutar | TL | Orijinal tutar | TL |
| Avro | 738.891.403 | 2.963.540 | 718.379.484 | 2.353.988 |
| ABD Doları | 224.928.289 | 804.750 | 249.630.766 | 729.377 |
| İngiliz Sterlini | 191.781.027 | 878.031 | 188.594.286 | 767.273 |
| Diğer | | 530.227 | | 399.060 |
| Toplam ihracat tutarı | | 5.176.548 | | 4.249.698 |
| Avro | 310.339.849 | 1.235.687 | 261.337.755 | 855.240 |
| ABD Doları | 721.145.225 | 2.584.833 | 551.906.351 | 1.617.309 |
| İngiliz Sterlini | 738.695 | 3.372 | 537.461 | 2.212 |
| Diğer | | 4.150 | | 10.400 |
| Toplam ithalat tutarı | | 3.828.042 | | 2.485.161 |

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli kısımlar dahil uzun vadeli finansal borçların kayıtlı değeri 5.968.541 TL (31 Aralık 2016: 4.418.497 TL) (Not 6), gerçeğe uygun değeri 5.967.129 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: 4.418.228 TL). Gerçeğe uygun değer, finansal borçların kalan vadelerine göre nakit çıkışlarının, değişen ülke risk primi ve piyasa faiz oranı değişimleri göz önünde bulundurulurken hesaplanan oranlarla indirgenmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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 2017 itibariyle aşağıdaki gibidir.

| Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Türev varlıklar (Not 7) | - | 73.099 | - |
| Finansal yatırımlar (Not 5) | 2.482 | - | - |
| Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler | | | |
| Türev yükümlülükler (Not 7) | - | 2.877 | - |

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2016 itibariyle aşağıdaki gibidir.

| Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Türev varlıklar (Not 7) | - | 183.686 | - |
| Finansal yatırımlar (Not 5) | 2.656 | - | - |
| Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler | | | |
| Türev yükümlülükler (Not 7) | - | 4.385 | - |

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 29 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

Nakit akış tabloları, konsolide finansal tablolar ile birlikte sunulmuştur.

Konsolide nakit akış tablolarında gösterilen “Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler” ile “Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler”satırlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak- 30 Eylül 2016 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler: | | |
| Kota-teşvik prim tahakkukları | 216.372 | 137.595 |
| İkramiye ve prim tahakkukları | 60.703 | 55.191 |
| Garanti gider karşılığı | 35.237 | 29.895 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 22.009 | 25.235 |
| Montaj ve nakliye gider karşılığı | 43.715 | 20.607 |
| İzin karşılığı | 6.079 | 7.258 |
| Dava karşılıkları | (39) | 546 |
| İade karşılıkları | 2.375 | (610) |
| | 386.451 | 275.717 |
| | | |
| | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak- 30 Eylül 2016 |
| Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler: | | |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı | 4.248 | 19.340 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı | 4.308 | 9.086 |
| | 8.556 | 28.426 |

NOT 30 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Yoktur.

NOT 31 – DİĞER HUSUSLAR

23 Mayıs 2017 tarihinde Şirket’in bağlı ortaklığı Ardutch ve ana ortağı Koç Holding A.Ş. ile Hindistan’da kurulu Tata Group şirketlerinden Voltas Limited ve Tata Investment Corporation Limited şirketleri arasında bir ortaklık sözleşmesi imzalanmıştır. Ortaklık sözleşmesi kapsamında; Hindistan pazarına yönelik olarak Voltas-Beko markası ile buzdolabı üretimi ve satışının yanı sıra, çamaşır makinesi, bulaşık makinesi, kurutucu, mikrodalga ve diğer beyaz eşya satışı konusunda faaliyette bulunmak üzere, Ardutch’ın %49, Koç Holding A.Ş.’nin %1, Voltas Limited’in %49 ve Tata Investment Corporation Limited (TICL) ’in %1 oranında ortak olduğu ortak yönetim esaslarına göre yönetilecek VoltBek Home Appliances Private Limited (“VoltBek”) ünvanlı şirketin kuruluş ve tescil işlemlerine başlanmıştır. Şirket, sözleşmede yer alan ön koşulların yerine getirildiği tarihte (Kapanış Tarihi) faaliyetine başlayacaktır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 31 – DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Hindistan'da kurulacak olan şirketin 100.000 INR (Yaklaşık 1.500 tam ABD Doları) başlangıç sermayesi ile kurulması ve Kapanış Tarihi sonrasında şirketin iş planı ve nakit akış ihtiyaçları da göz önünde bulundurularak, öngörülen minimum yatırım bedeli olan 100 milyon ABD Doları tutarında sermaye artışı yapılması ve artırım dolayısıyla oluşacak sermaye borcunun ortaklar tarafından hisseleri oranında iş planına göre belirlenecek dönemlerde ödenmesi öngörülmektedir. Bu ortaklık anlaşması kapsamında, Hindistan'da kurulacak fabrikada buzdolabı üretimi yapılacaktır. Şirket faaliyetlerine başlanan ilk yıl fabrika kurulumu planlanmaktadır. Birinci yılda Arçelik fabrikalarından tedarik edilen ürünlerin satışı, fabrika kurulumu sonrasında da üretimden satışlara geçilmesi öngörülmektedir. Ayrıca Kapanış Tarihi'ni takip eden dördüncü yılın sonundan itibaren şirket tarafından klima üretilmesi değerlendirilecektir. Ortaklık sözleşmesi kapsamında kurulacak şirketin, Arçelik'ten buzdolabı, çamaşır makinesi, bulaşık makinesi, kurutucu ve diğer beyaz eşya ürünlerini tedarik etmesi beklenmektedir.

.....