

Arçelik Anonim Şirketi

**1 Ocak – 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar**

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR.....	7-50
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7-8
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-15
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	16-17
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	18
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	19-20
NOT 7 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	21
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	21-22
NOT 9 STOKLAR.....	22
NOT 10 DİĞER BORÇLAR.....	23
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	23-24
NOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	24
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	25
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	26
NOT 15 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26-28
NOT 16 BORÇ KARŞILIKLARI	28
NOT 17 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29
NOT 18 ÖZKAYNAKLAR	29-31
NOT 19 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER	32
NOT 20 FİNANSAL GELİRLER	32
NOT 21 FİNANSAL GİDERLER.....	33
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	33-34
NOT 23 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	35
NOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	35-38
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	38-50
NOT 26 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER.....	50

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.173.933	1.173.889
Türev finansal araçlar	7	1.318	2.932
Ticari alacaklar	8	3.723.530	3.180.870
Stoklar	9	1.754.527	1.530.141
Diğer dönen varlıklar	17	100.453	138.996
Toplam dönen varlıklar		6.753.761	6.026.828
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar		8.248	7.021
Duran varlıklar:			
Ticari alacaklar	8	16.401	16.018
Finansal yatırımlar	5	505.316	491.376
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	179.677	160.580
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	5.955	6.441
Maddi duran varlıklar	13	1.514.629	1.446.841
Maddi olmayan duran varlıklar	14	766.501	783.094
Şerefiye		181.417	196.167
Ertelenen vergi varlıkları	22	72.439	63.387
Toplam duran varlıklar		3.242.335	3.163.904
Toplam varlıklar		10.004.344	9.197.753

1 Ocak – 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 1 Kasım 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Fatih Kemal Ebiçlioğlu ve Mali İşler Direktörü Ali Tayyar tarafından imzalanmıştır.

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Finansal borçlar	6	2.007.463	1.628.943
İlişkili taraflara finansal borçlar	24	6.949	7.077
Türev finansal araçlar	7	6.688	195
Ticari borçlar	8	1.382.328	1.242.454
Diğer borçlar	10	158.299	183.691
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	28.284	23.250
Borç karşılıkları	16	262.396	232.390
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17	330.683	212.620
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		4.183.090	3.530.620
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Finansal borçlar	6	1.639.448	1.528.237
İlişkili taraflara finansal borçlar	24	61.262	70.539
Kıdem tazminatı karşılığı		115.936	106.782
Ertelenen vergi yükümlülüğü	22	228.790	226.142
Borç karşılıkları	16	79.579	81.519
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		1.739	2.273
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.126.754	2.015.492
Toplam yükümlülükler		6.309.844	5.546.112
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	18	675.728	675.728
Sermaye düzeltme farkları	18	468.811	468.811
Hisse senedi ihraç primleri		889	889
Değer artış fonu	18	351.661	341.505
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	216.687	190.066
Yabancı para çevirim farkları		75.491	145.922
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	18	14.507	14.507
Geçmiş yıllar karları		1.382.777	1.201.658
Net dönem karı – ana ortaklık payları		425.199	506.506
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		3.611.750	3.545.592
Ana ortaklık dışı paylar		82.750	106.049
Toplam özkaynaklar		3.694.500	3.651.641
Toplam kaynaklar		10.004.344	9.197.753
Taahhütler, koşullu varlık ve Yükümlülükler	15		

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş			
		1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Satış gelirleri	3	7.912.481	6.043.017	2.727.693	2.314.570
Satışların maliyeti		(5.619.856)	(4.172.084)	(1.914.663)	(1.598.214)
Brüt kar		2.292.625	1.870.933	813.030	716.356
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(1.370.775)	(1.075.151)	(499.110)	(421.978)
Genel yönetim giderleri		(261.090)	(218.514)	(79.054)	(73.793)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(61.789)	(54.717)	(15.745)	(19.024)
Diğer faaliyet gelirleri	19	50.073	37.387	15.936	10.988
Diğer faaliyet giderleri	19	(36.633)	(36.308)	(8.529)	(9.033)
Faaliyet karı		612.411	523.630	226.528	203.516
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen					
yatırımların kar/zararlarından paylar (net)	11	31.333	24.275	7.790	6.796
Finansal gelirler	20	282.328	357.466	73.036	95.402
Finansal giderler	21	(403.482)	(385.329)	(123.868)	(122.643)
Vergi öncesi kar		522.590	520.042	183.486	183.071
Vergi gideri					
- Dönem vergi gideri	22	(74.040)	(79.813)	(26.779)	(22.684)
- Ertelenmiş vergi gideri	22	(1.289)	(1.900)	(9.802)	(50)
Dönem karı		447.261	438.329	146.905	160.337
Dönem karının dağılımı:					
Ana ortaklık dışı paylar		22.062	23.922	9.673	8.708
Ana ortaklık payları		425.199	414.407	137.232	151.629
Hisse başına kazanç (Kr)	23	0,629	0,613	0,203	0,224

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Bağımsız denetimden geçmemiş			
	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Dönem karı	447.261	438.329	146.905	160.337
Diğer kapsamlı gelir/(gider):				
Finansal varlık değer artış/azalışları	13.940	(55.760)	-	-
Vergi etkisi	(697)	2.788	-	-
	13.243	(52.972)	-	-
Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların				
finansal riskten korunması	14.361	(69.990)	(11.276)	(24.975)
Vergi etkisi	(2.872)	13.998	2.255	4.995
	11.489	(55.992)	(9.021)	(19.980)
Nakit akış riskinden korunma	-	(12.107)	-	(12.107)
Vergi etkisi	-	2.421	-	2.421
	-	(9.686)	-	(9.686)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların				
diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	(1.429)	(1.074)	(461)	(1.074)
Duran varlıklar değer artışları üzerinden				
hesaplanan amortismanın vergi etkisi	315	311	103	111
Yabancı para çevrim farkları	(85.144)	156.804	8.378	51.655
Sınıflandırma kaydı:				
Nakit akış riskinden korunma (net)	-	(271)	-	-
Diğer kapsamlı gelir / (gider) (vergi sonrası)	(61.526)	37.120	(1.001)	21.026
Toplam kapsamlı gelir	385.735	475.449	145.904	181.363
Toplam kapsamlı gelir dağılımı:				
Azınlık payları	19.577	39.999	11.863	17.584
Ana ortaklık payları	366.158	435.450	134.041	163.779

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Değer artış fonları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevirim farkları	Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait öz kaynaklar	Azınlık payları	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2011 itibariyle bakiyeler	675.728	468.811	889	511.969	168.445	29.585	14.507	954.525	517.093	3.341.552	66.182	3.407.734
<i>Kapsamlı gelir</i>												
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	414.407	414.407	23.922	438.329
<i>Diğer kapsamlı gelir:</i>												
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı(net)	-	-	-	(52.972)	-	-	-	-	-	(52.972)	-	(52.972)
Nakit akış riskinden korunma (net)	-	-	-	(9.957)	-	-	-	-	-	(9.957)	-	(9.957)
Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması (net)	-	-	-	(55.992)	-	-	-	-	-	(55.992)	-	(55.992)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	-	-	-	(1.074)	-	-	-	-	-	(1.074)	-	(1.074)
Duran varlıklar değer artışları üzerinden hesaplanan amortismanın vergi etkisi	-	-	-	311	-	-	-	-	-	311	-	311
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	44.785	-	95.942	-	-	-	140.727	16.077	156.804
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(74.899)	-	95.942	-	-	-	21.043	16.077	37.120
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(74.899)	-	95.942	-	-	414.407	435.450	39.999	475.449
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	517.093	(517.093)	-	-	-
Duran varlıklar değer artışları amortisman etkisi	-	-	-	(1.220)	-	-	-	1.220	-	-	-	-
Temettüler	-	-	-	-	21.621	-	-	(271.621)	-	(250.000)	(11.554)	(261.554)
30 Eylül 2011 itibariyle bakiyeler	675.728	468.811	889	435.850	190.066	125.527	14.507	1.201.217	414.407	3.527.002	94.627	3.621.629
1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler	675.728	468.811	889	341.505	190.066	145.922	14.507	1.201.658	506.506	3.545.592	106.049	3.651.641
<i>Kapsamlı gelir</i>												
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	425.199	425.199	22.062	447.261
<i>Diğer kapsamlı gelir:</i>												
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı(net)	-	-	-	13.243	-	-	-	-	-	13.243	-	13.243
Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması (net)	-	-	-	11.489	-	-	-	-	-	11.489	-	11.489
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	-	-	-	(1.429)	-	-	-	-	-	(1.429)	-	(1.429)
Duran varlıklar değer artışları üzerinden hesaplanan amortismanın vergi etkisi	-	-	-	315	-	-	-	-	-	315	-	315
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	(12.228)	-	(70.431)	-	-	-	(82.659)	(2.485)	(85.144)
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	11.390	-	(70.431)	-	-	-	(59.041)	(2.485)	(61.526)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	11.390	-	(70.431)	-	-	425.199	366.158	19.577	385.735
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	506.506	(506.506)	-	-	-
Duran varlıklar değer artışları amortisman etkisi	-	-	-	(1.234)	-	-	-	1.234	-	-	-	-
Temettüler	-	-	-	-	26.621	-	-	(326.621)	-	(300.000)	(42.876)	(342.876)
30 Eylül 2012 itibariyle bakiyeler	675.728	468.811	889	351.661	216.687	75.491	14.507	1.382.777	425.199	3.611.750	82.750	3.694.500

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş	
		30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi kar		522.590	520.042
<i>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin vergi öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:</i>			
Karşılıklardaki artış ve azalışlar	26	188.295	221.959
Amortisman ve itfa payları		190.153	159.397
Faiz geliri	20	(17.382)	(28.424)
Faiz gideri	21	145.009	71.746
İştiraklerden gelirler (net)	11	(31.333)	(24.275)
Duran varlık satış karları/zararları (net)		(208)	724
Finansal varlık satış karı / zararı		-	19
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit			
		997.124	921.188
İşletme varlık ve yükümlüklerindeki net değişim	26	(667.702)	(1.129.329)
Ödenen kurumlar ve gelir vergileri		(51.781)	(47.519)
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı			
		277.641	(255.660)
Yatırım faaliyetleri:			
Duran varlık satın alımları		(295.453)	(178.493)
Alınan faizler		17.753	31.102
Duran varlık satışlarından elde edilen nakit girişleri		2.573	4.680
Alınan temettüler	11	10.807	5.553
Finansal varlık satışından elde edilen nakit girişi		-	4
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışı			
		(264.320)	(137.154)
Finansman faaliyetleri:			
Banka kredileri temini		1.484.181	969.102
Banka kredileri geri ödemeleri		(1.002.872)	(531.432)
Ödenen temettüler		(342.876)	(261.554)
Ödenen faizler		(136.582)	(64.429)
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışı			
		1.851	(111.687)
Yabancı para çevirim farkları (net)			
		(14.757)	18.460
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/azalış			
		415	(262.667)
1 Ocak itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler	4	1.172.662	1.313.075
30 Eylül itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler	4	1.173.077	1.050.408

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Arçelik Anonim Şirketi ("Arçelik" veya "Şirket") ve bağlı ortaklıkları (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmaktadır), dayanıklı tüketim ve tüketici elektroniği alanlarında üretim, pazarlama, satış ve satış sonrası müşteri hizmetleri, ihracat ve ithalat ile ilgili tüm ticari ve endüstriyel faaliyetleri yürütmektedir. Grup, Türkiye, Romanya, Rusya, Çin ve Güney Afrika Cumhuriyeti'nde toplam on dört fabrikada üretim faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket, ana ortağı Koç Holding A.Ş., Koç Ailesi ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan şirketler tarafından kontrol edilmektedir (Not 18).

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 İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %25,19'dur.

Grup'un bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 22.720'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2011: 18.693).

Bağlı Ortaklıklar

Ülke Ana faaliyeti

Faaliyet Konusu

Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri devam edenler:

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

Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmayanlar:

Archin Limited ("Archin")	Hong Kong, Çin	-	-
ArcticPro SRL ("ArcticPro")	Romanya	-	-
Beko Cesko ("Beko Cesko")	Çek Cumhuriyeti	-	-
Beko Magyarorszag K.F.T. ("Beko Magyarorszag")	Macaristan	-	-
Beko S.A. Hungary ("Beko Hungary")	Macaristan	-	-
Blomberg Werke GmbH ("Blomberg Werke")	Almanya	-	-
Carron SA (Proprietary) Limited ("Defy Carron")	Güney Afrika Cumhuriyeti	-	-
Grundig Ceska Republika S.r.o ("Grundig Czech Republic")	Çek Cumhuriyeti	-	-
Grundig Intermedia Ges.m.b.H ("Grundig Austria")	Avusturya	-	-
Grundig Italiana S.p.A. ("Grundig Italy")	İtalya	-	-
Grundig Magyarorszag Kft. ("Grundig Hungary")	Macaristan	-	-
Grundig Portuguesa, Lda ("Grundig Portugal")	Portekiz	-	-
Grundig Slovakia s.r.o ("Grundig Slovakia")	Slovakya	-	-
Ocean Appliances Limited. ("Defy Ocean")	Güney Afrika Cumhuriyeti	-	-

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

<u>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (İştirakler)</u>	<u>Ülke</u>	<u>Ana faaliyeti</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>
Arçelik-LG Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Arçelik-LG")	Türkiye	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Koç Tüketici Finansmanı A.Ş. ("Koç Tüketici Finans")	Türkiye	Finans	Tüketici finansmanı
Ram Dış Ticaret A.Ş. ("Ram Dış Ticaret")	Türkiye	Satış	Dış ticaret
Tanı Pazarlama İ.H.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 konsolide finansal tabloları, SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmaktadır. SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'ne göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (eski adıyla Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, konsolide finansal tablolar, SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Arçelik, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen türev finansal araçlar ve finansal yatırımlar ve işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan maddi olmayan duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK 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 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12,

- i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması,
- ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir.

Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin, Grup finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Finansal Varlıkların Transfer İşlemlerine İlişkin Açıklamalar (Değişiklik)

Standarttaki değişiklikler, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu'nun bilanço dışı bırakma faaliyetlerini incelemesi sonucu gerçekleşmiştir. Bu değişikliklerin amacı, finansal varlıkların özellikle sekürütizasyonu gibi transfer işlemlerinin raporlanması yoluyla şeffaflığı teşvik ederek, finansal tablo okuyucularının, finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde, transfer işlemlerinden oluşabilecek muhtemel riskleri ve bu risklerin işletmenin finansal durumuna etkilerini daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Söz konusu değişikliğin, Grup finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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 özet konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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)

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Grup, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın, Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında Grup diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişikliği)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009-2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Yedek parça ve bakım ekipmanlarının, maddi duran varlık tanımına uyduğu durumlarda stok olarak muhasebeleştirilmemesi konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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)

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UMS 34'te her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

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

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar'ın finansal tabloları, SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevirim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Konsolidasyon Esasları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda belirtilen esaslarla tutarlı olarak hazırlanan Arçelik ve Bağlı Ortaklıkları'nın hesaplarını içerir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla 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 2012		31 Aralık 2011	
		Oy hakkı	Etkin Ortaklık Oranı	Oy hakkı	Etkin Ortaklık Oranı
Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri devam edenler:					
Arctic	Rumen Leyi	96,71	96,71	96,71	96,71
Ardutch	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Ardutch Taiwan	Tayvan Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Australia	Avustralya Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko China	Çin Yuanı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Czech	Çek Korunası	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 ⁽¹⁾	Mısır Lirası	100,00	100,00	-	-
Beko France	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Italy	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Polska	Polonya Zlotisi	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Russia	Rus Rublesi	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Slovakia	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Shanghai	Çin Yuanı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko UK ⁽²⁾	İngiliz Sterlini	50,00	50,00	50,00	50,00
Beko Ukraine ⁽¹⁾	Ukrayna Hryvnası	100,00	100,00	-	-
Defy	Güney Afrika Randı	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Botswana	Botsvana Pulası	100,00	100,00	-	-
Defy Kindoc	Güney Afrika Randı	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Namibia	Namibya Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Trust Two	Güney Afrika Randı	100,00	100,00	100,00	100,00
Elektra Bregenz	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Multimedia	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Intermedia	Avro	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
Raupach	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmayanlar:					
Archin	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Arctic Pro	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Cesko	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Magyarorszag	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Hungary	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Blomberg Werke	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Blomberg Vertrieb ⁽³⁾	-	-	-	100,00	100,00
Defy Carron	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Ocean	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Czech Republic	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Austria	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Italy	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Hungary	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Polska ⁽⁴⁾	-	-	-	100,00	100,00
Grundig Portugal	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Slovakia	-	100,00	100,00	100,00	100,00

⁽¹⁾ 2012 yılında kurulmuştur.

⁽²⁾ Bağlı ortaklığın ana ortaklık dışı pay sahiplerinin, finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücüne ilişkin olarak kontrolün Arçelik A.Ş.'de olduğu hususunda irade beyanlarına dayanarak %50 oy oranına sahip olmakla birlikte Arçelik Grubu bağlı ortaklığın faaliyetleri üzerinde tam kontrole sahiptir.

⁽³⁾ Nisan 2012 de Beko Deutschland ile yasal olarak birleşmiştir.

⁽⁴⁾ 2012 yılında tasfiye olmuştur.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

İşletmenin Sürekliliği

Grup özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme/Mahsup

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Cari dönem konsolide bilançosunun sunumu ile uygunluk sağlanması açısından, önceki dönemlerde bilançoda, dönen varlıklar altında muhasebeleştirilen alacak teminatı olarak müşterilerden alınan varlıklar, içeriğini daha iyi yansıtmayı amacıyla cari dönemde satış amaçlı varlıklar altında gösterilmiş, önceki dönemlerde kısa vadeli ticari borçlar altında muhasebeleştirilen, maddi olmayan duran varlık ile ilişkilendirilmiş (Not 24) ilişkili taraflara borçların kısa vadeli kısmı, ticari niteliği haiz olmaması nedeniyle cari dönemde ilişkili taraflara finansal borçlar olarak muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca, önceki nakit akış tablosunda karşılıklardaki artış ve azalışlar ile işletme varlık ve yükümlülüklerindeki net değişim arasında sınıflama yapılmıştır. Bu değişiklikler sonucu, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla dönen varlıklar 7.021 TL tutarında azalırken, aynı tutar satış amaçlı elde tutulan varlıklar altında muhasebeleştirilmiş, kısa vadeli yükümlülükler altındaki ticari borçlar 7.077 TL tutarında azalırken, aynı tutar ilişkili taraflara finansal borçlar altında muhasebeleştirilmiştir. 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren döneme ait nakit akış tablosunda karşılıklardaki artış ve azalışlar ile işletme varlık ve yükümlülüklerindeki net değişim sınıflaması 170 TL tutarındadır.

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir TMS/IFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/IFRS'nin 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 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Arçelik'in her bir faaliyet bölümü tarafından uygulanan muhasebe politikaları Arçelik'in özet konsolide finansal tablolarında kullanılan SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarıyla aynıdır.

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

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

a) 1 Ocak - 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Toplam Bölüm Geliri	5.208.585	1.358.528	1.345.368	7.912.481
Brüt Kar	1.675.347	274.383	342.895	2.292.625
Amortisman ve itfa payları	153.386	33.690	7.304	194.380
Yatırım Harcamaları	260.328	33.902	5.450	299.680
İştiraklerden elde edilen gelir	-	-	31.333	31.333

b) 1 Ocak - 30 Eylül 2011 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	3.972.224	952.984	1.117.809	6.043.017
Brüt Kar	1.347.587	210.155	313.191	1.870.933
Amortisman ve itfa payları	125.510	29.572	6.350	161.432
Yatırım Harcamaları	152.807	22.985	4.736	180.528
İştiraklerden elde edilen gelir	-	-	24.275	24.275

c) 1 Temmuz - 30 Eylül 2012 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	1.953.923	385.871	387.899	2.727.693
Brüt Kar	650.903	67.075	95.052	813.030
Amortisman ve itfa payları	48.675	11.415	2.478	62.568
Yatırım Harcamaları	109.331	7.897	501	117.729
İştiraklerden elde edilen gelir	-	-	7.790	7.790

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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 2011 itibariyle ve tarihte sonra eren dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektronığı	Diğer	Toplam
Toplam Bölüm Geliri	1.589.313	342.848	382.409	2.314.570
Brüt Kar	531.160	73.169	112.027	716.356
Amortisman ve itfa payları	43.906	11.090	1.917	56.913
Yatırım Harcamaları	64.746	8.117	2.157	75.020
İştiraklerden elde edilen gelir	-	-	6.796	6.796

e) 30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemler için, coğrafi olarak gruplanmış satış gelirleri aşağıdaki gibidir

1 Ocak - 30 Eylül 2012	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam Bölüm Geliri	3.445.003	2.940.157	696.940	830.381	7.912.481
İştiraklerden elde edilen gelir	31.333	-	-	-	31.333
1 Ocak - 30 Eylül 2011	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam Bölüm Geliri	3.007.568	2.256.815	121.816	656.818	6.043.017
İştiraklerden elde edilen gelir	24.275	-	-	-	24.275

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

1 Temmuz - 30 Eylül 2012	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam Bölüm Geliri	1.182.674	1.029.607	234.640	280.772	2.727.693
İştiraklerden elde edilen gelir	7.790	-	-	-	7.790
1 Temmuz - 30 Eylül 2011	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam Bölüm Geliri	1.122.265	891.695	72.399	228.211	2.314.570
İştiraklerden elde edilen gelir	6.796	-	-	-	6.796

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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 2012	31 Aralık 2011
Kasa	372	309
Banka		
- vadesiz mevduat	56.811	90.986
- vadeli mevduat	1.029.689	1.040.416
Çek ve senetler	79.243	38.044
Diğer	6.962	2.907
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.173.077	1.172.662
Faiz geliri tahakkuku	856	1.227
	1.173.933	1.173.889

Nakit ve nakit benzerlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 güne kadar	871.700	839.628
30-90 gün arası	302.233	334.261
	1.173.933	1.173.889

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

TL	6,3	-
ABD Doları	-	1,9
Avro	1,6	1,8
Rumen Leyi	3,8	4,7
İngiliz Sterlini	0,3	0,2
Çin Yuanı	1,3	2,1
Polonya Zlotisi	4,5	4,1
Güney Afrika Randı	4,5	5,0
Çek Korunası	-	0,4
Norveç Kronu	0,7	2,3
İsveç Kronu	0,3	2,0
İsviçre Frankı	0,1	-
Mısır Lirası	6,5	-

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	%	TL	%	TL
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	3,98	503.828	3,98	489.888
Diğer		1.488		1.488
		505.316		491.376

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli finansal borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli krediler	1.015.088	1.078.206
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	992.236	550.554
Diğer	139	183
	2.007.463	1.628.943

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal Tutar	TL tutar
Avro	1,6	346.004.681	798.750
ABD Doları	1,3	68.000.000	121.360
Rus Rublesi	8,4	1.331.729.793	76.056
Çin Yuanı	5,7	67.100.778	18.896
Rumen Leyi	6,4	50.853	26
			1.015.088

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	13,0	-	26.710
Avro	2,1	388.022.169	948.245
Rus Rublesi	7,3	1.564.499.204	90.976
Çin Yuanı	6,0	35.056.933	10.570
ABD Doları	0,4	887.118	1.676
Rumen Leyi	6,3	52.422	29
			1.078.206

b) Uzun vadeli finansal borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Uzun vadeli krediler	1.639.321	1.528.130
Diğer	127	107
	1.639.448	1.528.237

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	9,2	1.063.685.129	1.063.685
Avro	2,9	452.974.590	1.045.692
ABD Doları	2,2	127.929.184	228.315
Güney Afrika Randı	6,7	682.831.913	147.382
İngiliz Sterlini	3,2	50.623.147	146.483
			2.631.557
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları			(992.236)
			1.639.321

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	11,6	-	505.254
Avro	3,7	419.908.838	1.026.175
ABD Doları	2,2	127.356.398	240.563
Güney Afrika Randı	7,2	684.257.945	160.246
İngiliz Sterlini	3,2	50.204.425	146.446
			2.078.684
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları			(550.554)
			1.528.130

Uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
2013	146.771	1.039.370
2014	611.700	488.760
2015	650.000	-
2016 ve sonrası	230.850	-
	1.639.321	1.528.130

Kredilerin yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerine ilişkin faize duyarlılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

6 aydan kısa	3.351.132	2.660.751
6-12 ay	295.513	306.685
1-5 yıl	-	189.454
	3.646.645	3.156.890

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 7 – TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık	/(Yükümlülük)	Kontrat tutarı	Rayiç Değerler Varlık	/(Yükümlülük)
<i>Alım satım amaçlı muhasebeleştirilen:</i>						
Vadeli yabancı para işlemleri	646.553	628	(5.556)	400.607	2.364	(134)
Yabancı para swap işlemleri	581.159	690	(1.132)	294.270	568	(61)
	1.227.712	1.318	(6.688)	694.877	2.932	(195)

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	2.286.379	1.864.092
Alınan vadeli senetler	1.328.022	1.241.891
Alınan vadeli çekler	190.565	165.888
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 24)	32.371	23.402
Kısa vadeli ticari alacaklar (brüt)	3.837.337	3.295.273
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(93.519)	(93.579)
Ertelenen finansman geliri	(20.288)	(20.824)
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	3.723.530	3.180.870

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

	2012	2011
1 Ocak itibariyle	93.579	110.611
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 19)	10.395	14.773
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 19)	(1.879)	(1.426)
Kayıtlardan düşülenler	(6.299)	(36.582)
Yabancı para çevirim farkı	(2.277)	5.986
30 Eylül itibariyle	93.519	93.362

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	16.401	16.018
	16.401	16.018

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Ticari borçlar	1.156.127	1.120.739
İlişkili taraflara borçlar (Not 24)	233.479	133.283
Ertelenen finansman gideri	(7.278)	(11.568)
	1.382.328	1.242.454

NOT 9 - STOKLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	764.329	783.785
Yarı mamul	61.035	49.382
Mamul	776.651	576.128
Ticari mal	215.149	184.157
Stoklar (brüt)	1.817.164	1.593.452
Değer düşüklüğü karşılığı	(62.637)	(63.311)
Stoklar (net)	1.754.527	1.530.141

Yükümlülükler için teminat olarak gösterilen herhangi bir stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	54.935	55.059
Mamul	5.053	5.698
Ticari mal	2.649	2.554
	62.637	63.311

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

	2012	2011
1 Ocak itibariyle	63.311	72.578
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 19)	1.027	1.708
Envanterin satışından dolayı gerçekleşen tutar	(1.496)	(3.322)
Yabancı para çevirim farkı	(205)	1.430
30 Eylül itibariyle	62.637	72.394

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 10 - DİĞER BORÇLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	123.436	122.096
Personele borçlar	21.650	51.655
Alınan depozito ve teminatlar	9.715	6.243
Pay sahiplerine temettü borçları	1.860	2.002
Diğer	1.638	1.695
	158.299	183.691

NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	%	TL	%	TL
Koç Tüketici Finans	47,0	77.079	47,0	74.287
Arçelik - LG	45,0	81.041	45,0	67.296
Ram Dış Ticaret	33,5	15.621	33,5	13.026
Tanı Pazarlama	32,0	5.936	32,0	5.971
		179.677		160.580

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

	2012	2011
1 Ocak itibariyle	160.580	136.604
Kar/zararlarından paylar	31.333	24.275
Diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	(1.429)	(1.074)
Alınan temettüler	(10.807)	(5.553)
30 Eylül itibariyle	179.677	154.252

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Koç Tüketici Finans	13.620	11.023	4.253	3.872
Arçelik - LG	13.745	7.587	2.075	1.413
Ram Dış Ticaret	4.003	3.233	1.425	984
Tanı Pazarlama	(35)	2.432	37	527
	31.333	24.275	7.790	6.796

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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 (Devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Toplam varlıklar	2.118.464	1.996.446
Toplam yükümlülükler	1.709.190	1.631.776

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Toplam satış gelirleri	1.414.467	1.326.353	394.777	393.618
Dönem karı	71.363	57.564	18.029	15.961

NOT 12 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	2012	2011
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	13.754	11.441
Birikmiş amortisman	(7.313)	(5.961)
Net kayıtlı değer	6.441	5.480
Dönem başı net kayıtlı değer	6.441	5.480
Yabancı para çevirim farkı	(379)	1.307
Cari dönem amortismanı	(107)	(106)
Dönem sonu net kayıtlı değer	5.955	6.681
30 Eylül itibariyle:		
Maliyet	12.951	14.175
Birikmiş amortisman	(6.996)	(7.494)
Net kayıtlı değer	5.955	6.681

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	2012	2011
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	3.743.663	3.410.540
Birikmiş amortisman	(2.296.822)	(2.158.295)
Net kayıtlı değer	1.446.841	1.252.245
Dönem başı net kayıtlı değer	1.446.841	1.252.245
Girişler	240.483	131.488
Çıkışlar	(1.864)	(5.371)
Yabancı para çevirim farkı	(20.259)	44.336
Cari dönem amortismanı	(150.572)	(127.426)
Dönem sonu net kayıtlı değer	1.514.629	1.295.272
30 Eylül itibariyle:		
Maliyet	3.903.372	3.590.441
Birikmiş amortisman	(2.388.743)	(2.295.169)
Net kayıtlı değer	1.514.629	1.295.272

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2012	2011
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	960.127	597.299
Birikmiş itfa payı	(177.033)	(135.882)
Net kayıtlı değer	783.094	461.417
Dönem başı net kayıtlı değer	783.094	461.417
Girişler	59.197	49.040
Çıkışlar	(501)	(33)
Yabancı para çevirim farkı	(31.588)	44.678
Cari dönem itfa payı	(43.701)	(33.900)
Dönem sonu net kayıtlı değer	766.501	521.202
30 Eylül itibariyle:		
Maliyet	986.055	694.667
Birikmiş itfa payı	(219.554)	(173.465)
Net kayıtlı değer	766.501	521.202

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle geliştirme maliyetleri net kayıtlı değeri 218.828 TL (31 Aralık 2011: 198.883 TL), cari dönemde aktifleştirilen geliştirme maliyetleri 55.203 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2011: 44.059 TL).

NOT 15 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, Grup'un ihracat teşvik belgesi kapsamında gerçekleştireceği 1.038.787.768 USD ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 1.244.265.732 USD).

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 yıla kadar	14.273	14.330
1-5 yıl arası	28.486	25.651
5 yıldan uzun	16.634	19.076
Faaliyet kiralama taahhütleri	59.393	59.057

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Türev sözleşmeler

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un türev sözleşmelerinden kaynaklanan yabancı para alış ve satış taahhütlerinin TL karşılıkları, para birimleri bazında aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2012	Alış Taahhütleri	Satış Taahhütleri
Avro	202.596	113.117
TL	23.600	170.963
ABD Doları	370.024	14.330
İngiliz Sterlini	-	130.212
Polonya Zlotisi	-	22.498
Rus Rublesi	14.277	85.664
İsveç Kronu	-	27.215
Güney Afrika Randı	-	43.912
Avustralya Doları	-	9.304
	610.497	617.215

31 Aralık 2011	Alış Taahhütleri	Satış Taahhütleri
Avro	79.772	19.550
TL	-	38.916
ABD Doları	250.916	5.899
İngiliz Sterlini	-	102.096
Polonya Zlotisi	-	26.507
Rus Rublesi	5.815	95.948
Rumen Leyi	12.273	-
İsveç Kronu	-	39.470
Güney Afrika Randı	-	17.715
	348.776	346.101

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alınan teminatlar	2.165.125	1.989.719

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	318.189	177.329
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	31.232	14.167
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	349.421	191.496

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
ABD Doları cinsinden	309.380	130.297
Türk Lirası cinsinden	24.431	32.248
Avro cinsinden	12.159	26.857
Diğer para birimleri cinsinden	3.451	2.094
	349.421	191.496

NOT 16 - BORÇ KARŞILIKLARI

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli borç karşılıkları:		
Garanti gider karşılıkları	142.765	128.996
Montaj gider karşılıkları	50.931	44.605
Dava karşılıkları	10.243	8.021
Nakliye gider karşılıkları	9.912	9.250
İade karşılıkları	7.235	6.756
Diğer	41.310	34.762
	262.396	232.390
Uzun vadeli borç karşılıkları:		
Garanti gider karşılıkları	77.818	79.761
Diğer	1.761	1.758
	79.579	81.519

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 17 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer dönen varlıklar:		
Gelecek aylara ait giderler	34.902	15.090
Devreden ve tecil edilen KDV-ÖTV	24.897	24.811
Mahsup ve iade edilecek vergi ve fonlar	17.462	59.136
Sabit kıymetler için verilen avanslar	11.135	4.480
Peşin ödenen vergi ve fonlar	1.480	24.855
Diğer	10.577	10.624
	100.453	138.996
Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Kota ve teşvik primleri tahakkuku	216.362	115.406
İkramiye ve prim tahakkuku	33.378	7.057
Lisans bedeli gider tahakkukları	26.500	19.121
Alınan avanslar	22.319	47.483
Satış ve pazarlama gider tahakkukları	15.818	11.234
Reklam giderleri tahakkukları	13.132	6.166
İktisaplara ilişkin yükümlülükler	-	2.676
Diğer	3.174	3.477
	330.683	212.620

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
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.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 18 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Hissedarlar:				
Koç Holding A.Ş.	40,51	273.742	40,51	273.742
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	2,75	18.577	2,75	18.577
Semahat S. Arsel	2,72	18.397	2,72	18.397
Suna Kıraç	2,60	17.542	2,60	17.542
Rahmi M. Koç	2,44	16.474	2,44	16.474
Mustafa V. Koç	0,91	6.177	0,91	6.177
Koç Ailesi Üyeleri ve Koç Ailesi Üyeleri				
tarafından sahip olunan şirketler toplamı	51,93	350.909	51,93	350.909
Teknosan Büro Makine ve				
Levazımı Ticaret ve Sanayi A.Ş.	12,05	81.428	12,05	81.428
Burla Ticaret ve Yatırım A.Ş.	5,56	37.572	5,56	37.572
Koç Holding Emekli ve				
Yardım Sandığı Vakfı	5,14	34.722	5,14	34.722
Vehbi Koç Vakfı	0,13	893	0,13	893
Diğer	25,19	170.204	25,19	170.204
Ödenmiş sermaye toplamı	100,00	675.728	100,00	675.728
Sermaye düzeltme farkları (*)		468.811		468.811
Toplam sermaye		1.144.539		1.144.539

(*) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin SPK Finansal Raporlama Standartları'na 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.

Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 18 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Değer artış fonları

Gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyerek doğrudan özkaynaklara aktarılan değer artış/azalışları toplu olarak aşağıda belirtilen fonlarda izlenmektedir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Finansal varlık değer artışı	342.038	328.795
Duran varlık değer artışı	55.513	68.660
Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımlar		
finansal riskten korunma	(45.612)	(57.101)
Nakit akış riskinden korunma	(278)	1.151
Değer artış fonları toplamı	351.661	341.505

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Ayrıca, Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası'ndan yararlanabilmek için söz konusu kazançların %75'inin pasifte bir fon hesabında (özel yedekler) tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir.

Yukarıda bahsedilen kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	212.523	185.902
Bağlı ortaklık ile birleşme nedeniyle		
ana ortaklık dışı paylardan özsermayeye devir	4.040	4.040
Özel yedekler	124	124
	216.687	190.066

29 Mart 2012 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylandığı üzere, Şirket 2012 yılında, 2011 yılı hesap dönemine ait tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarına, %44,4 nispetinde (2011: %37,0) ve tam 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye tam 0,44397 TL brüt=net nakit temettü (2011: tam 0,36997 TL brüt=net nakit temettü) ödenmesine, diğer hissedarlara %40,1 nispetinde (2011: %37,0) ve tam 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye brüt tam 0,44397 TL (2011: tam 0,36997 TL), net tam 0,40056 TL (2011: tam 0,31449 TL) nakit temettü ödenmesine ilişkin Genel Kurul kararı almış, temettü ödemeleri 2012 yılı Nisan ayında (2011 yılı Mart ayında) gerçekleşmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 19 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar:				
Tazminat ve teşvik gelirleri	30.501	17.566	11.646	6.245
Konusu kalmayan karşılıklar	4.022	4.358	173	2.128
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	1.879	1.426	282	336
Sabit kıymet satış gelirleri	1.033	1.209	293	228
Diğer	12.638	12.828	3.542	2.051
	50.073	37.387	15.936	10.988

Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar:				
Şüpheli alacak karşılığı gideri	(10.395)	(14.773)	(5.548)	(5.275)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri	(1.027)	(1.708)	(7)	(560)
Sabit kıymet satış zararı	(825)	(1.933)	(379)	(316)
Diğer	(24.386)	(17.894)	(2.595)	(2.882)
	(36.633)	(36.308)	(8.529)	(9.033)

NOT 20 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Kur farkı geliri	229.022	262.489	60.298	69.650
Vadeli yabancı para işlem gelirleri	20.653	19.653	5.399	13.526
Faiz gelirleri	17.382	28.424	4.821	6.869
Vade farkı geliri	15.156	46.797	2.439	5.329
Diğer	115	103	79	28
	282.328	357.466	73.036	95.402

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 21 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Kur farkı giderleri	(193.941)	(273.110)	(43.787)	(84.076)
Faiz giderleri	(145.009)	(71.746)	(53.747)	(23.525)
Vadeli yabancı para işlem giderleri	(42.866)	(11.309)	(20.985)	(5.049)
Peşinat iskontosu	(10.407)	(13.178)	(3.598)	(4.568)
Vade farkı giderleri	(3.664)	(8.336)	(185)	(7)
Diğer	(7.595)	(7.650)	(1.566)	(5.418)
	(403.482)	(385.329)	(123.868)	(122.643)

NOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kurumlar ve gelir vergisi	76.987	61.483
Eksi: peşin ödenen vergiler	(48.703)	(38.233)
Vergi borçları (net)	28.284	23.250
Ertelenen vergi varlıkları	72.439	63.387
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(228.790)	(226.142)
Ertelenen vergi yükümlülüğü, net	(156.351)	(162.755)

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2011: %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.

30 Eylül tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Vergi giderleri				
- Cari dönem kurumlar vergisi	(74.040)	(79.813)	(26.779)	(22.684)
- Ertelenen vergi	(1.289)	(1.900)	(9.802)	(50)
Toplam vergi gideri (net)	(75.329)	(81.713)	(36.581)	(22.734)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grup, ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları 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, SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

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

	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)			
	Toplam geçici farklar			
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.180.823	1.148.784	(262.068)	(257.693)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	360.042	346.102	(18.001)	(17.305)
Ertelenen finansman geliri/gideri (net)	42.213	41.353	(8.443)	(8.271)
Kullanılabilecek vergi indirimi	(201.848)	(178.166)	48.328	42.150
Garanti, montaj ve nakliye gider karşılığı	(177.036)	(166.353)	35.143	33.158
Kıdem tazminatı karşılığı	(112.232)	(103.621)	22.446	20.761
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(53.701)	(57.077)	10.905	11.467
Şüpheli alacaklar karşılığı	(11.372)	(12.967)	2.061	2.266
Lisans bedeli gider tahakkuku	(7.824)	(7.322)	1.565	1.464
Türev finansal araçlar	(5.370)	2.308	1.073	(462)
Diğer	(45.976)	(38.940)	10.640	9.710
Ertelenen vergi yükümlülüğü, net			(156.351)	(162.755)

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

	2012	2011
1 Ocak itibariyle	(162.755)	(89.305)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen vergi geliri/gideri	(1.289)	(1.900)
Özkaynaklara yansıtılan	(382)	5.520
Yabancı para çevirim farkları	8.075	(9.108)
30 Eylül itibariyle	(156.351)	(94.793)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Özet konsolide gelir tablolarında belirtilen hisse 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. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına kazanç ve hisse başına dağıtılan brüt temettü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Net dönem karı	425.199	414.407	137.232	151.629
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 kr)	67.572.820.500	67.572.820.500	67.572.820.500	67.572.820.500
Hisse başına kar (kr) (*)	0,629	0,613	0,203	0,224
Hissedarlara dağıtılan temettü	300.000	250.000	-	-
Hisse başına dağıtılan brüt temettü (kr) (*)	0,444	0,370	-	-

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

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
(a) Ticari Alacaklar		
Akpa Dayanımlı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri		
Pazarlama A.Ş.	24.632	16.876
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	4.980	5.286
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.776	207
Diğer	983	1.033
	32.371	23.402
(b) Borçlar:		
<i>Kısa vadeli ticari borçlar:</i>		
Arçelik-LG	116.079	15.955
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	90.079	88.065
Ram Dış Ticaret	20.921	19.139
Diğer	6.400	10.124
	233.479	133.283

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<i>Kısa vadeli finansal borçlar:</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (*)	6.949	7.077
<i>Uzun vadeli finansal borçlar:</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (*)	61.262	70.539

(*) Şirket'in, Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (eski ünvanı Beko Ticaret A.Ş.'dir) ile Beko markasının kullanım hakkı ve Beko markalı ürünlerin pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetlerini 2001 yılından itibaren 20 yıl boyunca yürütme hakkına ilişkin sözleşmesi bulunmaktadır. Sözleşme süresinin bitiminde Beko markası üzerindeki tüm hakların, Şirket'e ait olmasından hareketle Beko markası maddi olmayan duran varlık olarak mali tablolarda muhasebeleştirilmiştir. İlişkili taraflara finansal borçlara ilişkin söz konusu Beko markası net defter değeri 30 Eylül 2012 itibarıyla 81.040 TL tutarındadır. (31 Aralık 2011: 81.040 TL).

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflara finansal borçlar- brüt		
1 yıla kadar	10.352	10.956
1- 5 yıl arası	40.355	43.634
5 yıldan uzun	33.480	43.067
	84.187	97.657
Gelecekte tahakkuk edecek vade farkı	(15.976)	(20.041)
İlişkili taraflara finansal borçlar bugünkü değeri	68.211	77.616

İlişkili taraflara finansal borçlar gelecekteki ödemelerinin bugünkü değerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 yıla kadar	6.949	7.077
1-5 yıl arası	31.002	32.039
5 yıldan uzun	30.260	38.500
	68.211	77.616

(c) Mevduatlar:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	350.654	430.733
--	---------	---------

(d) Krediler:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	347.156	446.220
--	---------	---------

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

e) Türev finansal araçlar

	Kontrat	Gerçeğe uygun değer	
30 Eylül 2012	tutarı	varlıklar/(yükümlülükler)	
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	230.820	359	-

	Kontrat	Gerçeğe uygun değer	
31 Aralık 2011	Tutarı	varlıklar/(yükümlülükler)	
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	210.069	920	-

(ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

(a) Mal ve hizmet satışları:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	63.304	61.006	12.467	15.338
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	43.289	33.828	14.379	12.418
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	18.846	22.409	8.083	8.862
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	7.028	-	-	-
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	5.993	7.079	490	2.756
Arçelik-LG	3.218	15.798	1.764	7.947
Diğer	4.812	3.603	1.308	1.084
	146.490	143.723	38.491	48.405

(b) Mal ve hizmet alımları:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	469.623	363.068	217.312	191.996
Arçelik-LG	389.007	344.540	120.677	108.419
Ram Dış Ticaret	53.997	69.460	26.419	29.842
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	22.344	20.146	550	418
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	15.872	12.784	4.671	5.293
Diğer	49.851	62.655	25.357	29.243
	1.000.694	872.653	394.986	365.211

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ile Genel Müdür Yardımcılarına sağladığı faydalar toplamı 4.832 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2011: 7.855 TL). Bu tutarın tamamı, kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

(d) Diğer işlemler

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
<i>Faiz gelirleri:</i>				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	7.708	8.130	2.128	2.966
<i>Faiz giderleri:</i>				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	10.095	5.684	2.831	2.011

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup faaliyetlerinden dolayı maruz kaldığı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dâhil 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 finansal araçlar

Likidite riski

Grup'un finansal ve ticari yükümlülüklerini yerine getirememe riski, bilançonun beklenen nakit akışına uygun yönetilmesi prensibi ile bertaraf edilmektedir.

Bu kapsamda, finansal borçların vade yapıları, bilançonun aktifinde yer alan varlıkların vade yapılarına uygun olarak düzenlenmekte, herhangi bir vade uyumsuzluğuna izin verilmemektedir. Gerek konsolide, gerekse de solo bazda Grup şirketlerinin bilanço yönetiminde takip ettikleri "acid-test" rasyosu seviyeleri vardır.

Ek olarak, serbest nakit akışı beklentisine paralel, gerekli miktarda likit varlık ile güvenilir ve yüksek kalitede kredi kaynağı erişilebilir bulundurulmaktadır.

Faiz oranı riski

Grup, faiz kazanan varlık ve faiz ödenen yükümlülükleri nedeniyle, faiz oranlarının değişiminden doğan faiz oranı riskine açıktır. Bu risk, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin miktar ve vadelerini dengeleyerek bilanço içi yöntemlerle veya gerekli olduğu durumlarda türev araçlar kullanılarak yönetilmektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Bu kapsamda, alacak ve borçların sadece vadelerinin değil, faiz yenilenme dönemlerinin de benzer olmasına büyük önem verilmektedir. Finansal borçların piyasadaki faiz oranı dalgalanmalarından en az düzeyde etkilenmesi için, bu borçların "sabit faiz/değişken faiz", "kısa vade/uzun vade" ve "TL/yabancı para" dengesi, hem kendi içinde hem de aktif yapısı ile uyumlu olarak yapılandırılmaktadır.

Fonlama riski

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

Kredi riski

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

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

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

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

Bankalar için bağımsız derecelendirme kuruluşlarının vereceği değerlendirme derecelerine dikkat edilmektedir.

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev finansal araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan				
Azami kredi riski ⁽¹⁾	32.371	3.707.560	1.087.356	1.318
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(2.978.055)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	32.371	3.472.916	1.087.356	1.318
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(2.769.679)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	-	24.446	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(22.970)	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	161.098	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(136.306)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	49.100	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	142.619	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(93.519)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(49.100)	-	-
31 Aralık 2011				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan				
Azami kredi riski ⁽¹⁾	23.402	3.173.486	1.132.629	2.932
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(2.379.314)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	23.402	2.944.983	1.132.629	2.932
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(2.187.054)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	-	29.685	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(26.850)	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	140.562	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(106.980)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	58.256	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	151.835	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(93.579)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(58.376)	-	-

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - 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 2012	31 Aralık 2011
Grup 1	17.567	10.458
Grup 2	3.393.994	2.917.628
Grup 3	118.172	69.984
	3.529.733	2.998.070

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 2012	31 Aralık 2011
0-1 ay arası	120.919	100.241
1-3 ay arası	18.252	22.109
3-12 ay arası	15.971	10.995
1-5 yıl arası	5.956	7.217
	161.098	140.562

Döviz kuru riski

Grup, çok sayıda para birimi ile yaptığı operasyonları nedeniyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu riskin yönetiminde ana prensip, kur dalgalanmalarından en az etkilenecek şekilde, diğer bir deyişle sığa yakın bir döviz pozisyonu seviyesinin korunmasıdır.

Bu amaçla para birimlerinin çapraz veya Türk Lirası'na karşı pozisyonlarının toplam özkaynak tutarına oranları belli sınırlar içinde tutulmaya çalışılmaktadır.

Döviz kuru riskinin yönetilmesinde gerekli olması durumunda türev işlemler de yapılmaktadır. Bu kapsamda Grup'un asıl olarak tercih ettiği yöntem vadeli döviz işlemleridir.

Yurtdışındaki bağlı ortaklıklardaki net yatırımların finansal riskten korunması

Grup, Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, Avro cinsinden banka kredilerinin bir bölümünü riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır. Net yatırımların finansal riskten korunmasına yönelik olarak tanımlanmış kredinin kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin olan kısmı, yurt dışındaki bağlı ortaklıkların net varlıklarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında değer artış fonu altında gösterilmektedir. 30 Eylül 2012 itibarıyla banka kredilerinin vergi etkisi öncesi 328.750.000 Avro tutarındaki kısmı, yurtdışındaki bağlı ortaklıklardaki net yatırımın döviz kuru riskinden korunma aracı olarak tanımlanmıştır (31 Aralık 2011: 150.000.000 Avro).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı para pozisyonu

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar	1.815.221	1.762.858
Yükümlülükler	(2.412.758)	(2.496.757)
Net bilanço pozisyonu	(597.537)	(733.899)
Türev enstrümanların net pozisyonu	788.343	340.290
Yabancı para varlık pozisyonu (net)	190.806	(393.609)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - 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. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir. Orijinal para birimleri bin ('000) ile ifade edilmiştir:

	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Danimarka Kronu	Güney Afrika Randı	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	TL karşılığı
Dönen Varlıklar													
Ticari alacaklar	357.620	100.470	121.984	1.576.442	66.527	122.194	1.256	168.483	713	23.670	11.683	472	1.570.567
Parasal finansal varlıklar	54.654	2.041	276	-	-	4	90	-	-	3	605	519	132.540
Diğer	12.860	45.741	66	-	-	-	-	-	-	-	-	404	112.114
Duran Varlıklar													
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	425.134	148.252	122.326	1.576.442	66.527	122.198	1.346	168.483	713	23.673	12.288	1.395	1.815.221
Kısa Vadeli Yükümlülükler													
Ticari borçlar	98.864	115.740	3.413	-	-	-	796	26.128	-	-	9	95	452.183
Finansal yükümlülükler	303.332	195.929	50.623	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.196.399
Parasal olan diğer finansal yükümlülükler	2.172	2.735	-	-	-	-	-	-	-	-	-	228	10.235
Uzun Vadeli Yükümlülükler													
Ticari borçlar	-	34.326	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61.262
Finansal yükümlülükler	300.056	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	692.679
Toplam yükümlülükler	704.424	348.730	54.036	-	-	-	796	26.128	-	-	9	323	2.412.758
Net bilanço pozisyonu	(279.290)	(200.478)	68.290	1.576.442	66.527	122.198	550	142.355	713	23.673	12.279	1.072	(597.537)
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	350.761	212.442	-	250.000	-	-	-	-	-	-	-	-	1.203.156
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler	(53.000)	(8.029)	(45.000)	(1.500.000)	(40.000)	-	-	(100.000)	-	(15.000)	(5.000)	-	(414.813)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	297.761	204.413	(45.000)	(1.250.000)	(40.000)	-	-	(100.000)	-	(15.000)	(5.000)	-	788.343
Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu	18.471	3.935	23.290	326.442	26.527	122.198	550	42.355	713	8.673	7.279	1.072	190.806

(*) Türev ürünler içine, Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklardaki net yatırımların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmasına yönelik olarak tanımlanmış krediler dahil edilmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

		ABD	İngiliz	Rus	Polonya	Çek	Norveç	İsveç	Danimarka	Güney	Avustralya	Yeni	TL
	Avro	Doları	Sterlini	Rublesi	Zlotisi	Korunası	Kronu	Kronu	Kronu	Afrika	Doları	Zelanda	Karşılığı
										Randi		Doları	
Türk Lirası karşılığında	(16.734)	25.669	16.109	326.442	26.527	122.518	1.347	68.483	-	8.673	7.279	-	133.112
Avro karşısında	-	260	-	-	-	(320)	(84)	-	-	-	-	-	409
Rus Rublesi karşısında	497	(301)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	610
Polonya Zlotisi karşısında	(5.042)	74	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.504)
İngiliz Sterlini karşısında	4.281	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.883
Rumen Leyi karşısında	30.204	(4.399)	2.722	-	-	-	-	-	(103)	-	-	-	69.719
Çek Korunası karşısında	(1.631)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.765)
Norveç Kronu karşısında	(12)	-	-	-	-	-	-	(26.128)	816	-	-	-	(6.885)
İsveç Kronu karşısında	(23)	-	-	-	-	-	(713)	-	-	-	-	-	(276)
Çin Yuanı karşısında	2.398	(10.970)	4.458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.142)
Güney Afrika Randı karşısında	3.449	(6.398)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.457)
Avustralya Doları karşısında	1.090	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.072	4.116
Diğer para birimleri karşısında	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14)
	18.471	3.935	23.290	326.442	26.527	122.198	550	42.355	713	8.673	7.279	1.072	190.806

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2011 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	Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi	TL karşılığı
Dönen Varlıklar											
Ticari alacaklar	344.250	79.315	98.398	1.380.711	50.831	57.369	2	151.136	-	9.657	1.438.098
Parasal finansal varlıklar	14.406	1.857	6	100.001	48	-	81	-	-	-	44.598
Diğer	15.385	43.504	49	-	-	-	-	-	-	-	119.916
Duran Varlıklar											
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	684.258	-	160.246
Toplam varlıklar	374.041	124.676	98.453	1.480.712	50.879	57.369	83	151.136	684.258	9.657	1.762.858
Kısa Vadeli Yükümlülükler											
Ticari borçlar	97.852	76.719	1.127	-	-	-	-	87.599	-	-	411.178
Finansal yükümlülükler	295.363	1.243	204	-	-	-	-	-	4.258	-	725.748
Parasal olan diğer finansal yükümlülükler	2.324	2.846	-	-	-	-	-	-	-	-	11.055
Uzun Vadeli Yükümlülükler											
Ticari borçlar	-	37.344	-	-	-	-	-	-	-	-	70.539
Finansal yükümlülükler	300.044	127.000	50.000	-	-	-	-	-	680.000	-	1.278.237
Toplam yükümlülükler	695.583	245.152	51.331	-	-	-	-	87.599	684.258	-	2.496.757
Net bilanço pozisyonu	(321.542)	(120.476)	47.122	1.480.712	50.879	57.369	83	63.537	-	9.657	(733.899)
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	152.643	132.837	-	100.000	-	-	-	-	-	-	629.759
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler	(8.000)	(3.123)	(35.000)	(1.650.000)	(48.000)	-	-	(145.000)	-	-	(289.469)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	144.643	129.714	(35.000)	(1.550.000)	(48.000)	-	-	(145.000)	-	-	340.290
Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu	(176.899)	9.238	12.122	(69.288)	2.879	57.369	83	(81.463)	-	9.657	(393.609)

(*) Türev ürünlerin içine, Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklardaki net yatırımların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmasına yönelik olarak tanımlanmış krediler dahil edilmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

		ABD	İngiliz	Rus	Polonya	Çek	Norveç	İsveç	Birleşik Arap	TL
	Avro	Doları	Sterlini	Rublesi	Zlotisi	Korunası	Kronu	Kronu	Emirlikleri	karşılığı
									Dirhemi	
Türk Lirası karşılığında	(177.328)	18.434	7.250	(69.288)	1.836	57.689	84	6.136	9.657	(368.202)
Avro karşısında	-	372	-	-	1.043	(320)	-	-	-	1.249
Rus Rublesi karşısında	336	1.783	-	-	-	-	-	-	-	4.189
Polonya Zlotisi karşısında	(1.593)	9	-	-	-	-	-	-	-	(3.876)
İngiliz Sterlini karşısında	4.797	-	-	-	-	-	-	-	-	11.723
Rumen Leyi karşısında	(789)	3.062	2.502	-	-	-	-	-	-	11.154
Çek Korunası karşısında	(3.038)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.424)
Norveç Kronu karşısında	414	-	-	-	-	-	-	(87.599)	-	(22.833)
İsveç Kronu karşısında	392	(1.058)	-	-	-	-	(1)	-	-	(1.040)
Çin Yuanı karşısında	1.491	(9.593)	2.370	-	-	-	-	-	-	(7.563)
Güney Afrika Randı karşısında	(1.575)	(3.771)	-	-	-	-	-	-	-	(10.972)
Diğer para birimleri karşısında	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	(14)
	(176.899)	9.238	12.122	(69.288)	2.879	57.369	83	(81.463)	9.657	(393.609)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıda gösterilmiştir:

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(35.779)	35.779	(35.779)	35.779
ABD Doları riskinden korunan kısım (*)	36.482	(36.482)	36.482	(36.482)
ABD Doları Net Etki	703	(703)	703	(703)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(64.474)	64.474	(98.326)	98.326
Avro riskinden korunan kısım (*)	68.738	(68.738)	129.452	(129.452)
Avro Net Etki	4.264	(4.264)	31.126	(31.126)
İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde				
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	19.760	(19.760)	34.375	(34.375)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (*)	(13.021)	13.021	(13.021)	13.021
İngiliz Sterlini Net Etki	6.739	(6.739)	21.354	(21.354)
Rus Rublesi kurunun %10 değişmesi halinde				
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	9.003	(9.003)	24.196	(24.196)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım (*)	(7.139)	7.139	(7.139)	7.139
Rus Rublesi Net Etki	1.864	(1.864)	17.057	(17.057)
Rumen Leyi kurunun %10 değişmesi halinde				
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	-	-	28.719	(28.719)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Rumen Leyi Net Etki	-	-	28.719	(28.719)
Polonya Zlotisi kurunun %10 değişmesi halinde				
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	3.742	(3.742)	7.260	(7.260)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım (*)	(2.250)	2.250	(2.250)	2.250
Polonya Zlotisi Net Etki	1.492	(1.492)	5.010	(5.010)
Çek Korunası kurunun %10 değişmesi halinde				
Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü	1.125	(1.125)	1.791	(1.791)
Çek Korunası riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Çek Korunası Net Etki	1.125	(1.125)	1.791	(1.791)
Norveç Kronu kurunun %10 değişmesi halinde				
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	17	(17)	784	(784)
Norveç Kronu riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Norveç Kronu Net Etki	17	(17)	784	(784)
İsveç Kronu kurunun %10 değişmesi halinde				
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	3.874	(3.874)	4.549	(4.549)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım (*)	(2.722)	2.722	(2.722)	2.722
İsveç Kronu Net Etki	1.152	(1.152)	1.827	(1.827)
Güney Afrika Randı kurunun %10 değişmesi halinde				
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	511	(511)	39.461	(39.461)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım (*)	(324)	324	(324)	324
Güney Afrika Randı Net Etki	187	(187)	39.137	(39.137)
Yeni Zelanda Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü	160	(160)	160	(160)
Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Yeni Zelanda Doları Net Etki	160	(160)	160	(160)
Danimarka Kronu kurunun %10 değişmesi halinde				
Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	22	(22)	22	(22)
Danimarka Kronu riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Danimarka Kronu Net Etki	22	(22)	22	(22)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avustralya Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü	2.285	(2.285)	2.387	(2.387)
Avustralya Doları riskinden korunan kısım (*)	(930)	930	(930)	930
Avustralya Doları Net Etki	1.355	(1.355)	1.457	(1.457)
Mısır Lirası kurunun %10 değişmesi halinde				
Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü	-	-	201	(201)
Mısır Lirası riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Mısır Lirası Net Etki	-	-	201	(201)
Ukrayna Hryvnası kurunun %10 değişmesi halinde				
Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü	-	-	219	(219)
Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Ukrayna Hryvnası Net Etki	-	-	219	(219)
	19.080	(19.080)	149.567	(149.567)

(*) Bilanço dışı türev enstrümanların etkilerini içermektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıda gösterilmiştir:

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın		Yabancı paranın	
	değer	değer	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(22.757)	22.757	(22.757)	22.757
ABD Doları riskinden korunan kısım (*)	24.502	(24.502)	24.502	(24.502)
ABD Doları Net Etki	1.745	(1.745)	1.745	(1.745)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(49.252)	49.252	(62.146)	62.146
Avro riskinden korunan kısım (*)	6.022	(6.022)	35.348	(35.348)
Avro Net Etki	(43.230)	43.230	(26.798)	26.798
İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde				
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	13.745	(13.745)	33.045	(33.045)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (*)	(10.210)	10.210	(10.210)	10.210
İngiliz Sterlini Net Etki	3.535	(3.535)	22.835	(22.835)
Rus Rublesi kurunun %10 değişmesi halinde				
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	8.610	(8.610)	23.367	(23.367)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım (*)	(9.013)	9.013	(9.013)	9.013
Rus Rublesi Net Etki	(403)	403	14.354	(14.354)
Rumen Leyi kurunun %10 değişmesi halinde				
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	-	-	28.237	(28.237)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Rumen Leyi Net Etki	-	-	28.237	(28.237)
Polonya Zlotisi kurunun %10 değişmesi halinde				
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	2.810	(2.810)	5.443	(5.443)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım (*)	(2.651)	2.651	(2.651)	2.651
Polonya Zlotisi Net Etki	159	(159)	2.792	(2.792)
Çek Korunası kurunun %10 değişmesi halinde				
Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü	549	(549)	1.117	(1.117)
Çek Korunası riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Çek Korunası Net Etki	549	(549)	1.117	(1.117)
Norveç Kronu kurunun %10 değişmesi halinde				
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	3	(3)	123	(123)
Norveç Kronu riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Norveç Kronu Net Etki	3	(3)	123	(123)
İsveç Kronu kurunun %10 değişmesi halinde				
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	1.730	(1.730)	2.422	(2.422)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım (*)	(3.947)	3.947	(3.947)	3.947
İsveç Kronu Net Etki	(2.217)	2.217	(1.525)	1.525
Güney Afrika Randının %10 değişmesi halinde				
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	-	-	39.614	(39.614)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Güney Afrika Randı Net Etki	-	-	39.614	(39.614)
Birleşik Arap Emirlikleri ("BAE") Dirheminin %10 değişmesi halinde				
BAE Dirhemi net varlık/yükümlülüğü	499	(499)	499	(499)
BAE Dirhemi riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
BAE Dirhemi Net Etki	499	(499)	499	(499)
Avustralya Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü	-	-	104	(104)
Avustralya Doları riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Avustralya Doları Net Etki	-	-	104	(104)
	(39.360)	39.360	83.097	(83.097)

(*) Bilanço dışı türev enstrümanların etkilerini içermektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - 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 2012		30 Eylül 2011	
	Orijinal tutar	TL	Orijinal tutar	TL
Avro	806.916.459	1.856.363	577.969.736	1.332.884
ABD Doları	229.283.150	410.463	189.284.107	305.369
İngiliz Sterlini	191.643.290	542.880	159.186.027	418.242
Diğer		343.345		206.923
Toplam ihracat tutarı		3.153.051		2.263.418
Avro	344.073.583	789.923	296.232.444	672.764
ABD Doları	822.498.461	1.476.591	572.615.212	929.308
İngiliz Sterlini	707.981	2.003	610.571	1.621
Diğer		3.359		3.027
Toplam ithalat tutarı		2.271.876		1.606.720

NOT 26 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

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

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Karşılıklardaki artış ve azalışlar:		
Kota-teşvik prim tahakkukları	100.956	118.220
İkramiye ve prim tahakkukları	26.320	16.999
Garanti gider karşılığı	11.826	34.236
Şüpheli ticari alacak karşılığı	10.395	14.773
Kıdem tazminatı karşılığı	9.153	7.869
Lisans bedeli gider tahakkukları	7.379	351
Montaj ve nakliye gider karşılığı	6.988	22.253
Reklam giderleri tahakkukları	6.966	(311)
Satış ve pazarlama giderleri tahakkukları	4.584	6.071
Dava karşılıkları	2.222	(839)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	1.027	1.708
İade karşılıkları	479	629
	188.295	221.959
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişim:		
Ticari alacaklar ve ilişkili kuruluşlardan alacaklar	(553.438)	(905.186)
Stoklar	(225.413)	(384.686)
Diğer dönen varlıklar ve yükümlülükler	(18.789)	(19.890)
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	(531)	(269)
Ticari borçlar ve ilişkili kuruluşlara borçlar	130.469	180.702
	(667.702)	(1.129.329)