

Arçelik Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6-7
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	8
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR	9-57
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	9-10
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-17
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	18-19
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	21
NOT 6 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	21-24
NOT 7 TÜREV ARAÇLAR.....	24
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	25
NOT 9 STOKLAR.....	26
NOT 10 DİĞER BORÇLAR	26
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	27
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	28
NOT 13 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	29
NOT 14 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29-31
NOT 15 DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	31
NOT 16 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	32
NOT 17 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	32
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	32
NOT 19 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR	33-34
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	35
NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	35
NOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	36
NOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ	36
NOT 25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	36-38
NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	38
NOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	39-43
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	43-56
NOT 29 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER.....	56
NOT 30 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR	57

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	2.722.129	2.167.627
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	14.923	8.950
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	5.259.880	4.781.575
Türev araçlar	7	3.647	16.293
Stoklar	9	2.401.519	2.140.057
Peşin ödenmiş giderler	16	132.923	74.944
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	17	34.783	27.014
Diğer dönen varlıklar	19	179.924	179.678
Ara toplam		10.749.728	9.396.138
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		10.603	10.114
Toplam dönen varlıklar		10.760.331	9.406.252
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar			
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	5	2.819	539.176
Ticari alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	12.839	13.205
Türev araçlar	7	117.680	144.742
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	218.403	209.881
Maddi duran varlıklar	12	2.210.669	2.055.675
Maddi olmayan duran varlıklar			
-Şerefiye		187.018	163.450
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13	1.086.166	1.007.480
Ertelenen vergi varlıkları	25	282.742	198.647
Toplam duran varlıklar		4.118.336	4.332.256
Toplam varlıklar		14.878.667	13.738.508

1 Ocak – 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 21 Ekim 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş 30 Eylül 2016	geçmiş 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	1.399.480	1.035.741
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	970.387	1.149.001
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	27	361.825	413.983
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	2.132.704	1.676.411
Türev araçlar	7	7.868	3.263
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	199.101	156.910
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	27	14.171	12.982
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	225.769	155.537
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	23.568	13.062
Kısa vadeli karşılıklar			
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	401.018	334.536
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	415.593	284.871
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		6.151.484	5.236.297
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	2.843.077	3.268.907
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	27	51.492	60.674
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		212.253	192.470
-Diğer uzun vadeli karşılıklar	15	136.743	126.052
Ertelenen vergi yükümlülüğü	25	162.000	149.635
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		34.708	28.636
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3.440.273	3.826.374
Toplam yükümlülükler		9.591.757	9.062.671

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	20	675.728	675.728
Sermaye düzeltme farkları	20	468.811	468.811
Paylara ilişkin primler/ iskontolar		889	889
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları		(68.795)	(57.615)
-Duran varlıklar yeniden değerlendirme artış/ azalışları		80.116	75.747
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
Yabancı para çevirim farkları		530.158	324.618
Riskten korunma kazanç/ kayıpları			
-Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/ kayıpları		(281.155)	(259.170)
-Nakit akış riskinden korunma kazanç/ kayıpları		(5.659)	1.413
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/ kayıpları			
-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazanç/ kayıpları		2.263	374.201
Birleşme denkleştirme hesabı	20	14.507	14.507
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	329.872	307.051
Geçmiş yıllar karları		2.446.010	1.839.690
Net dönem karı		1.070.531	891.141
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		5.263.276	4.657.011
Kontrol gücü olmayan paylar		23.634	18.826
Toplam özkaynaklar		5.286.910	4.675.837
Toplam kaynaklar		14.878.667	13.738.508
Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler	14		

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş			
		1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Hasılat	3	11.570.243	10.099.139	4.083.238	3.877.286
Satışların maliyeti		(7.662.492)	(6.885.533)	(2.722.219)	(2.617.177)
Brüt kar	3	3.907.751	3.213.606	1.361.019	1.260.109
Genel yönetim giderleri		(539.283)	(451.335)	(176.328)	(167.430)
Pazarlama giderleri		(2.331.825)	(1.944.977)	(809.101)	(742.967)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(113.804)	(89.627)	(39.898)	(31.225)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	300.755	526.159	129.118	253.964
Esas faaliyetlerden diğer giderler	21	(184.687)	(205.963)	(27.263)	(90.877)
Esas faaliyet karı		1.038.907	1.047.863	437.547	481.574
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	417.687	15.598	1.705	1.538
Yatırım faaliyetlerinden giderler	22	(751)	(461)	(66)	(109)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar (net)	11	27.937	19.840	8.760	3.520
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı		1.483.780	1.082.840	447.946	486.523
Finansman gelirleri	23	395.274	671.663	140.096	321.752
Finansman giderleri	24	(785.671)	(1.211.944)	(304.769)	(567.323)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		1.093.383	542.559	283.273	240.952
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)					
- Dönem vergi gideri	25	(82.584)	(48.542)	(33.489)	(31.703)
- Ertelenen vergi geliri	25	62.988	187.202	14.343	4.352
Dönem karı		1.073.787	681.219	264.127	213.601
Dönem karının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		3.256	1.049	1.306	1.241
Ana ortaklık payları		1.070.531	680.170	262.821	212.360
Pay başına kazanç (kuruş)	26	1,584	1,007	0,389	0,314
Sulandırılmış pay başına kazanç (kuruş)	26	1,584	1,007	0,389	0,314

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Bağımsız denetimden geçmemiş			
	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Dönem karı	1.073.787	681.219	264.127	213.601
Diğer kapsamlı gelir:				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(13.994)	(18.187)	(1.995)	(6.052)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları	(14.072)	(18.140)	(2.018)	(6.034)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	78	(47)	23	(18)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	2.814	3.628	403	1.207
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları, vergi etkisi	2.814	3.628	403	1.207
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	178.235	232.469	137.222	127.286
Yabancı para çevirim farkları	211.461	385.646	161.593	195.031
Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir	(27.480)	(90.075)	(23.460)	(65.850)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazanç/ kayıpları	1.327	(59.743)	191	-
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	(7.073)	(3.359)	(1.102)	(1.895)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	5.430	21.002	4.683	13.170
Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	5.496	18.015	4.692	13.170
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazanç/ kayıpları, vergi etkisi	(66)	2.987	(9)	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)	172.485	238.912	140.313	135.611
Toplam kapsamlı gelir	1.246.272	920.131	404.440	349.212
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:				
Kontrol gücü olmayan paylar	4.808	9.068	2.706	4.171
Ana ortaklık payları	1.241.464	911.063	401.734	345.041

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			Birikmiş karlar		Kontrol			
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri/ iskontoları	Birleşme denkleştirme hesabı	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları	Riskten korunma kazanç/ kayıpları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam	Kontrol	
														Tanımlanmış fayda planları	Duran varlık değer artışı
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(57.615)	75.747	(257.757)	374.201	324.618	307.051	1.839.690	891.141	4.657.011	18.826	4.675.837
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.821	868.320	(891.141)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(11.180)	4.369	(29.057)	1.261	205.540	-	-	1.070.531	1.241.464	4.808	1.246.272
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.070.531	-	1.070.531	3.256	1.073.787
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(11.180)	4.369	(29.057)	1.261	205.540	-	-	-	170.933	1.552	172.485
Kar payları (Not 20, 26)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(262.000)	-	(262.000)	-	(262.000)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış/ azalış (Not 20)	-	-	-	-	-	-	-	(373.199)	-	-	-	-	(373.199)	-	(373.199)
30 Eylül 2016 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(68.795)	80.116	(286.814)	2.263	530.158	329.872	2.446.010	1.070.531	5.263.276	23.634	5.286.910

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			Birikmiş karlar		Kontrol			
	Ödenmiş sermaye	Pay ihraç farkları	Birleşme primleri/ denkleştirme hesapları	Ye niden değ erleme ve ölçüm kazanç/ kayıpları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları	Duran varlık değer artış kazanç/ kayıpları	Riskten korunma kazanç/ kayıpları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam	
															Sermaye
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(44.552)	67.241	(215.930)	525.549	178.569	275.430	1.792.299	617.084	4.355.625	43.073	4.398.698
Diğer düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61.780	-	61.780	-	61.780
Düzeltilmelerden sonraki tutar	675.728	468.811	889	14.507	(44.552)	67.241	(215.930)	525.549	178.569	275.430	1.854.079	617.084	4.417.405	43.073	4.460.478
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.621	585.463	(617.084)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(14.559)	14.313	(75.419)	(56.756)	363.314	-	-	680.170	911.063	9.068	920.131
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	680.170	680.170	1.049	681.219
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(14.559)	14.313	(75.419)	(56.756)	363.314	-	-	-	230.893	8.019	238.912
Kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile yapılan işlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(249.852)	-	(249.852)	(32.204)	(282.056)
Bağlı ortaklık edinimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	175	175
Kar payları (Not 20, 26)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(350.000)	-	(350.000)	-	(350.000)
30 Eylül 2015 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(59.111)	81.554	(291.349)	468.793	541.883	307.051	1.839.690	680.170	4.728.616	20.112	4.748.728

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		1.073.787	681.219
<i>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin vergi sonrası net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:</i>			
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	25	19.596	(138.660)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		316.653	275.853
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	29	28.426	13.428
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	29	275.717	181.166
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	327.026	286.749
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	23	(22.524)	(17.824)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	11	(27.937)	(19.840)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	23, 24	28.776	(192.271)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkı ile ilgili düzeltmeler	23, 24	49.033	458.724
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	23, 24	8.086	4.903
Devlet teşviklerinden elde edilen gelirler ile ilgili düzeltmeler	21	(141.598)	(62.010)
Kar payı (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	22	(59)	(12.865)
İştirak, iş ortaklığı ve finansal yatırımların elden çıkarılmasından veya paylarındaki değişim sebebi ile oluşan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	22	(413.739)	-
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	22	(3.138)	(2.272)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		1.518.105	1.456.300
<i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</i>			
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(491.241)	(1.171.427)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(271.493)	(370.346)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(57.979)	(48.411)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		404.135	366.052
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(44.677)	(44.987)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		60.164	50.970
Devlet teşvik ve yardımlarındaki artış (azalış)		64.269	48.627
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		119.699	224.544
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(90.112)	(56.990)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		1.210.870	454.332
Yatırım faaliyetleri:			
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları		-	(1.327)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(438.848)	(413.094)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		9.099	11.355
Alınan temettüler		12.809	24.275
Başka işletmelerin veya fon paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	27	558.582	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		141.642	(378.791)
Finansman faaliyetleri:			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		1.641.397	3.111.425
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(2.002.690)	(2.637.391)
Ödenen temettüler		(262.000)	(350.000)
Bağlı ortaklıklardaki kontrolün kaybına yol açmayan şekilde ortaklık payları değişimlerinden kaynaklanan nakit çıkışları	27	-	(282.056)
Ödenen faiz		(317.759)	(271.037)
Alınan faiz		23.136	17.677
Türev araçlardan nakit girişleri (net)		15.537	61.350
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	23, 24	(8.086)	(4.903)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(910.465)	(354.935)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		442.047	(279.394)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		113.067	222.189
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		555.114	(57.205)
1 Ocak itibariyle nakit ve nakit benzerleri	4	2.166.153	1.620.523
30 Eylül itibariyle nakit ve nakit benzerleri	4	2.721.267	1.563.318

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Arçelik Anonim Şirketi ("Arçelik" veya "Şirket") ve bağlı ortaklıkları (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmaktadır), dayanıklı tüketim ve tüketici elektroniği alanlarında üretim, pazarlama, satış ve satış sonrası müşteri hizmetleri, ihracat ve ithalat ile ilgili tüm ticari ve endüstriyel faaliyetleri yürütmektedir. Grup, Türkiye, Romanya, Rusya, Çin, Güney Afrika Cumhuriyeti ve Tayland'da toplam on beş fabrikada üretim faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket ana ortağı Koç Holding A.Ş., Koç Ailesi ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan şirketler tarafından kontrol edilmektedir (Not 20).

Şirket merkezi, aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Karaağaç Caddesi No: 2-6

Sütlüce 34445 Beyoğlu-İstanbul / Türkiye

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1986 yılından beri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %25,15'tir (31 Aralık 2015: %25,15).

Grup'un bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı kategorileri itibarıyla 4.712 beyaz yakalı (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 4.477) ve 20.964 mavi yakalı (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 22.841) olmak üzere toplam 25.676'dır (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 27.318).

Bağlı Ortaklıklar ve şubeleri

Ülke

Ana faaliyeti

Faaliyet konusu

Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri devam edenler:

Ardutch B.V. ("Ardutch")	Hollanda	Yatırım	Holding
Ardutch B.V. Taiwan ("Ardutch Taiwan") (*)	Tayvan	Satın alma	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko A and NZ Pty Ltd. ("Beko Australia") (*)	Avustralya, Yeni Zelanda	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Appliances Malaysia Sdn. Bhd.	Malezya	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Balkans D.O.O ("Beko Balkans")	Sırbistan	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Deutschland GmbH ("Beko Deutschland")	Almanya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Egypt Trading LLC ("Beko Egypt")	Mısır	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Electronics España S.L. ("Beko Espana")	İspanya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko France S.A.S. ("Beko France")	Fransa	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Hong Kong Ltd. ("Beko Hong Kong")	Hong Kong, Çin	Satın alma	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Italy SRL ("Beko Italy")	İtalya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko LLC. ("Beko Russia")	Rusya	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Plc. ("Beko UK") (*)	İngiltere, İrlanda Cumhuriyeti	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Slovakia S.R.O. ("Beko Slovakia")	Slovakya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko S.A. ("Beko Polska") (*)	Polonya, Çekya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Shanghai Trading Company Ltd. ("Beko Shanghai")	Çin	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Thai Co. ("Beko Thailand")	Tayland	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Ukraine LLC. ("Beko Ukraine")	Ukrayna	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko US INC. ("Beko US")	Amerika Birleşik Devletleri	Satış	Dayanıklı tüketim
Changzhou Beko Electrical Appliances Co. Ltd. ("Beko China")	Çin	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Computer Vision Interaction S.A. ("CoVii")	Portekiz	Ar-Ge	Yazılım
Defy Appliances (Proprietary) Ltd. ("Defy")	Güney Afrika Cumhuriyeti	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Botswana) (Proprietary) Ltd. ("Defy Botswana")	Botswana	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Namibia) (Proprietary) Ltd. ("Defy Namibia")	Namibya	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Swaziland) (Proprietary) Ltd. ("Defy Swaziland")	Svaziland	Satış	Dayanıklı tüketim
Elektra Bregenz AG ("Elektra Bregenz")	Avusturya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Grundig Multimedia A.G. ("Grundig Switzerland")	İsviçre	Satış	Elektronik
Grundig Multimedia B.V. ("Grundig Multimedia")	Hollanda	Yatırım	Holding
Grundig Intermedia GmbH ("Grundig Intermedia") (*)	Almanya, Hırvatistan	Satış	Elektronik
Grundig Nordic No AS ("Grundig Norway")	Norveç	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Grundig Nordic AB. ("Grundig Sweden")	İsveç	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
SC Arctic SA ("Arctic")	Romanya	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Vietbeko Limited Liability Company ("Vietbeko")	Vietnam	Satış	Dayanıklı tüketim

Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmayanlar:

Archin Ltd. ("Archin")	Hong Kong, Çin	-	-
Beko Cesko ("Beko Cesko")	Çekya	-	-
Grundig Intermedia Ges.m.b.H ("Grundig Austria")	Avusturya	-	-
Grundig Magyarorszag Kft. ("Grundig Hungary")	Macaristan	-	-
Grundig Portuguesas, Lda ("Grundig Portugal")	Portekiz	-	-

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 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 (İstirakler)</u>	<u>Ülke</u>	<u>Ana faaliyeti</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Arçelik-LG Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Arçelik-LG”)	Türkiye	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Koç Finansman A.Ş. (“Koç Finansman”)	Türkiye	Finans	Tüketici finansmanı
Ram Dış Ticaret A.Ş. (“Ram Dış Ticaret”)	Türkiye	Satış	Dış ticaret
Tanı Pazarlama İletişim Hizmetleri A.Ş. (“Tanı Pazarlama”)	Türkiye	Danışmanlık	Pazarlama ve iletişim

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

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

Grup, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup’un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

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

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 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)

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinilen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

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

- maliyet değeriyle
- TFRS 9'a göre veya
- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklikler)

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnasının Uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapılmıştır. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve grubun finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

TMS 1'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklikler; önemlilik, ayrıştırma ve alt toplamlar, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

KGK "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 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 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

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

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle konsolidasyon kapsamında yer alan Bağlı Ortaklıklar'daki Arçelik'in doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları (%) ve faaliyet gösterilen ülkelere göre geçerli para birimleri aşağıda gösterilmiştir:

	Geçerli para birimi	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
		Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı	Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
Bilanço tarihi itibariyle faaliyetleri devam edenler:					
Arctic	Rumen Leyi	96,72	96,72	96,72	96,72
Ardutch	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Ardutch Taiwan	Tayvan Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Australia	Avustralya Doları, Y.Zelanda Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Balkans	Sırp Dinarı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko China	Çin Yuanı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Deutschland	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Espana	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Egypt	Mısır Lirası	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko France	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Hong Kong	ABD Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Italy	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Malaysia	Malezya Ringiti	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Polska	Polonya Zlotisi, Çek Korunası	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Russia	Rus Rublesi	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Slovakia	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Shanghai	Çin Yuanı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Thailand	Tayland Bahtı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko UK	İngiliz Sterlini, Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Ukraine	Ukrayna Hryvnası	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko US ⁽¹⁾	ABD Doları	100,00	100,00	-	-
CoVii	Avro	51,00	51,00	51,00	51,00
Defy	Güney Afrika Randı	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Botswana	Botsvana Pulası	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Namibia	Namibya Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Swaziland	Svazi Lilangeni	100,00	100,00	100,00	100,00
Elektra Bregenz	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Multimedia	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Intermedia	Avro, Hırvatistan Kunası	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Norway	Norveç Kronu	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Sweden	İsveç Kronu	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Switzerland	İsviçre Frangı	100,00	100,00	100,00	100,00
Vietbeko	Vietnam Dongu	100,00	100,00	100,00	100,00
Bilanço tarihi itibariyle faaliyetleri bulunmayanlar:					
Archin	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Cesko	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Austria	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Hungary	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Portugal	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Raupach ⁽²⁾	-	-	-	100,00	100,00

(1) 2016 yılı Ocak ayında satış pazarlama şirketi olarak kurulmuştur.

(2) Raupach ve Beko Deutschland 2016 yılı Haziran ayı itibariyle birleşmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

İşletmenin Sürekliliği

Grup ara dönem özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme/Mahsup

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

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

a) 1 Ocak – 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	8.339.165	1.632.728	1.598.350	11.570.243
Brüt kar	3.038.562	442.171	427.018	3.907.751
Amortisman ve itfa payları	258.631	50.146	13.424	322.201
Yatırım harcamaları	359.844	69.881	14.727	444.452

b) 1 Ocak – 30 Eylül 2015 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	7.383.923	1.316.524	1.398.692	10.099.139
Brüt kar	2.554.749	276.160	382.697	3.213.606
Amortisman ve itfa payları	225.168	44.643	11.141	280.952
Yatırım harcamaları	357.337	56.227	10.880	424.444

c) 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 itibariyle ve tarihte sonra eren dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	3.129.528	527.933	425.777	4.083.238
Brüt kar	1.079.350	151.303	130.366	1.361.019
Amortisman ve itfa payları	89.880	16.933	4.250	111.063
Yatırım harcamaları	121.404	25.109	4.892	151.405

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 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 2015 itibariyle ve tarihte sonra eren dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	2.946.583	464.996	465.707	3.877.286
Brüt kar	1.037.654	100.544	121.911	1.260.109
Amortisman ve itfa payları	76.934	14.989	3.605	95.528
Yatırım harcamaları	167.495	24.197	4.388	196.080

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	4.849.460	5.080.204	768.632	871.947	11.570.243

1 Ocak - 30 Eylül 2015	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	4.191.365	4.461.039	812.883	633.852	10.099.139

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

1 Temmuz - 30 Eylül 2016	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	1.669.236	1.848.263	280.547	285.192	4.083.238

1 Temmuz - 30 Eylül 2015	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	1.541.986	1.808.214	308.892	218.194	3.877.286

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 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 2016	31 Aralık 2015
Kasa	1.004	451
Banka		
- vadesiz mevduat	213.594	210.540
- vadeli mevduat	2.421.624	1.872.026
Çek ve senetler	42.665	55.456
Diğer	42.380	27.680
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	2.721.267	2.166.153
Faiz geliri tahakkuku	862	1.474
	2.722.129	2.167.627

Nakit ve nakit benzerlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 güne kadar	2.595.363	2.130.848
30-90 gün arası	126.766	36.779
	2.722.129	2.167.627

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

ABD Doları	0,5	1,2
Avro	0,9	0,6
Avustralya Doları	1,1	0,5
Botswana Pulası	1,0	1,0
Çek Korunası	0,0	0,0
Çin Yuanı	1,2	2,3
Güney Afrika Randı	5,3	5,2
Hong Kong Doları	0,0	-
İngiliz Sterlini	0,0	0,3
İsveç Kronu	0,0	-
İsviçre Frankı	0,0	0,1
Mısır Lirası	7,3	4,5
Namibya Doları	5,0	5,0
Norveç Kronu	1,0	0,1
Rumen Leyi	0,6	1,3
Rus Rublesi	8,2	10,4
Tayland Bahtı	0,6	0,8
Ukrayna Hryvnası	-	8,5
Vietnam Dongu	1,0	1,0
Yeni Zelanda Doları	1,2	3,0

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	%	TL	%	TL
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	-	-	3,98	537.684
Tat Gıda Sanayi A.Ş.	0,34	2.740	0,34	1.413
Diğer		79		79
		2.819		539.176

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

	2016	2015
1 Ocak itibariyle	539.176	698.488
Gerçeğe uygun değer değişimi	1.327	(59.743)
Finansal varlık satışı (Not 27)	(537.684)	-
30 Eylül itibariyle	2.819	638.745

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli krediler	1.345.369	995.638
Faktoring işlemlerinden borçlar (*)	53.813	39.628
Diğer	298	475
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	1.399.480	1.035.741
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları	931.479	1.119.002
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları (**)	38.908	29.999
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	970.387	1.149.001

(*) Faktoring işlemlerinden borçların 33.455 TL'si Avro (2015: 18.902 TL), 18.792 TL'si İngiliz Sterlini (2015: 18.708 TL), 1.566 TL'si ABD Doları (2015: 2.018 TL) cinsinden olup faiz oranları Avro için %0,55-%0,70 (2015: %0,65-%1) aralığında, ABD Doları için %1,4 (2015: %1,5) ve İngiliz Sterlini için %1,63 (2015: %1,59)'tir.

(**) İhraç edilen uzun vadeli tahviller:

2014 yılı:

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

2013 yılı:

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	11,7	1.046.029.983	1.046.030
Avro	0,8	73.129.957	245.775
Çin Yuanı	4,4	110.013.292	49.150
ABD Doları	1,2	1.473.404	4.414
			1.345.369

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	10,6	639.551.321	639.551
Avro	0,7	96.414.061	306.365
Çin Yuanı	4,4	110.000.000	49.000
İsveç Kronu	1,3	2.090.757	722
			995.638

b) Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli krediler	187.044	722.634
Uzun vadeli tahvil ihraçları	2.655.919	2.545.989
Diğer	114	284
	2.843.077	3.268.907

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	11,9	669.016.194	669.016
Avro	2,6	78.468.148	263.716
Güney Afrika Randı	9,9	750.000.000	163.395
Rus Rublesi	8,9	475.000.000	22.396
			1.118.523
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(931.479)
			187.044

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	11,8	1.381.151.557	1.381.152
Avro	2,6	89.098.357	283.119
Güney Afrika Randı	9,1	750.000.000	141.548
Rus Rublesi	8,7	904.255.822	35.817
			1.841.636
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(1.119.002)
			722.634

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değer üzerinden uzun vadeli tahvil ihraçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
ABD Doları	5,1	509.384.007	1.526.064
Avro	4,0	347.763.690	1.168.763
			2.694.827
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(38.908)
			2.655.919

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değer üzerinden uzun vadeli tahvil ihraçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
ABD Doları	5,1	502.551.654	1.461.219
Avro	4,0	350.820.921	1.114.769
			2.575.988
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(29.999)
			2.545.989

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
2017	37.676	581.408
2018	74.684	70.613
2019	74.684	70.613
2021	1.176.280	1.112.160
2023	1.497.950	1.453.800
	2.861.274	3.288.594

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
3 aya kadar	1.536.334	1.301.147
3 - 12 ay arası	719.861	934.766
1-5 yıl	1.363.324	581.086
5 yıl üzeri	1.497.950	2.565.960
	5.117.469	5.382.959

NOT 7 – TÜREV ARAÇLAR

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

	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık /(yükümlülük)		Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık /(yükümlülük)	
<i>Alım satım amaçlı muhasebeleştirilen:</i>						
<i>Kısa vadeli türev araçlar</i>						
Vadeli yabancı para işlemleri	1.222.555	1.596	(4.871)	739.561	1.807	(259)
Yabancı para swap işlemleri	2.142.740	2.051	(2.997)	2.126.087	14.486	(3.004)
	3.365.295	3.647	(7.868)	2.865.648	16.293	(3.263)

Uzun vadeli türev araçlar

Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri (*)	2.031.558	117.680	-	1.960.174	144.742	-
--	-----------	---------	---	-----------	---------	---

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	3.560.745	2.840.338
Alınan vadeli senetler	1.579.037	1.794.339
Alınan vadeli çekler	281.092	271.172
Kısa vadeli ticari alacaklar (brüt)	5.420.874	4.905.849
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(129.263)	(110.601)
Ertelenen finansman geliri	(31.731)	(13.673)
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	5.259.880	4.781.575

Şirket 30 Eylül 2016 tarihi itibari gayri kabili rücu faktoring kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil etmiş olduğu 484.320 TL'yi ticari alacaklardan düşmüştür. (31 Aralık 2015: 382.302 TL).

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

	2016	2015
1 Ocak itibariyle	110.601	97.019
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21)	19.340	11.791
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 21)	(1.358)	(1.369)
Kayıtlardan düşülenler (*)	(1.494)	(899)
İktisaplar	-	7
Yabancı para çevirim farkı	2.174	5.200
30 Eylül itibariyle	129.263	111.749

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli ticari alacaklar	12.839	13.205
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Ticari borçlar	2.004.039	1.597.265
Borç tahakkukları	142.005	93.743
Ertelenen finansman gideri	(13.340)	(14.597)
	2.132.704	1.676.411

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 9 - STOKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	964.149	946.661
Yarı mamul	93.985	83.611
Mamul	1.136.774	925.878
Ticari mal	278.954	250.979
Stoklar (brüt)	2.473.862	2.207.129
Değer düşüklüğü karşılığı	(72.343)	(67.072)
Stoklar (net)	2.401.519	2.140.057

Yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	59.044	54.784
Mamul	11.289	10.723
Ticari mal	2.010	1.565
	72.343	67.072

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

	2016	2015
1 Ocak itibariyle	67.072	57.958
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21)	9.086	1.637
Envanterin satışından dolayı gerçekleşen tutar	(4.429)	(1.925)
Yabancı para çevirim farkı	614	2.631
30 Eylül itibariyle	72.343	60.301

NOT 10 - DİĞER BORÇLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	186.722	142.777
Alınan depozito ve teminatlar	5.453	3.935
Pay sahiplerine temettü borçları	4.861	4.558
Diğer	28.733	4.267
	225.769	155.537

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	%	TL	%	TL
Arçelik - LG	45,0	111.206	45,0	98.875
Koç Finansman	47,0	88.774	47,0	89.851
Ram Dış Ticaret	33,5	10.744	33,5	13.107
Tanı Pazarlama	32,0	7.679	32,0	8.048
		218.403		209.881

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

	2016	2015
1 Ocak itibariyle	209.881	195.311
Kar/zararlarından paylar	27.937	19.840
Diğer kapsamlı gelirlerinden/giderlerinden paylar	(6.995)	(3.406)
Stoklar üzerindeki brüt kar eliminasyonu	330	287
Alınan temettüler	(12.750)	(11.410)
30 Eylül itibariyle	218.403	200.622

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Koç Finansman	15.323	10.794	5.448	3.971
Arçelik – LG	12.001	7.312	2.349	(1.420)
Ram Dış Ticaret	984	1.322	986	985
Tanı Pazarlama	(371)	412	(23)	(16)
	27.937	19.840	8.760	3.520

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Toplam varlıklar	4.064.417	3.810.042
Toplam yükümlülükler	3.572.343	3.334.872

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Toplam satış gelirleri	1.563.217	1.473.155	477.053	499.758
Dönem karı	61.782	45.086	24.303	10.234

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	2016	2015
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	5.090.900	4.603.877
Birikmiş amortisman	(3.035.225)	(2.791.131)
Net kayıtlı değer	2.055.675	1.812.746
Dönem başı net kayıtlı değer	2.055.675	1.812.746
İktisaplar	-	228
Girişler	321.186	321.825
Çıkışlar	(5.387)	(9.061)
Yabancı para çevirim farkı	72.466	100.838
Cari dönem amortismanı	(233.271)	(208.522)
Dönem sonu net kayıtlı değer	2.210.669	2.018.054
30 Eylül itibariyle:		
Maliyet	5.472.172	5.056.320
Birikmiş amortisman	(3.261.503)	(3.038.266)
Net kayıtlı değer	2.210.669	2.018.054

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 13 - DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2016	2015
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	1.506.857	1.318.647
Birikmiş itfa payı	(499.377)	(396.647)
Net kayıtlı değer	1.007.480	922.000
Dönem başı net kayıtlı değer	1.007.480	922.000
İktisaplar	-	660
Girişler	123.266	102.619
Çıkışlar	(574)	(22)
Yabancı para çevirim farkı	44.924	84.713
Cari dönem itfa payı	(88.930)	(72.323)
Dönem sonu net kayıtlı değer	1.086.166	1.037.647
30 Eylül itibariyle:		
Maliyet	1.675.990	1.514.537
Birikmiş itfa payı	(589.824)	(476.890)
Net kayıtlı değer	1.086.166	1.037.647

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle geliştirme maliyetlerinin net kayıtlı değeri 412.059 TL (31 Aralık 2015: 380.417 TL), cari dönemde borçlanma maliyetleri hariç aktifleştirilen geliştirme maliyetleri 105.830 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2015: 90.608 TL).

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin tutarı 56 TL'dir. (1 Ocak – 30 Eylül 2015: 6.251 TL)

NOT 14 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle, dahilde işleme izin belgeleri kapsamında, Grup'un gerçekleştireceği 469.566.204 ABD Doları ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 274.539.501 ABD Doları). İlgili vergi avantajının kullanılmadığı durumlarda, belge ihracat taahhüdünün müeyyide uygulanmaksızın kapatılması imkan dahilindedir.

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 yıla kadar	23.531	27.360
1-5 yıl	40.152	40.921
5 yıl üzeri	4.592	6.959
Faaliyet kiralama taahhütleri	68.275	75.240

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Türev sözleşmeler

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un türev sözleşmelerinden kaynaklanan yabancı para alış ve satış taahhütlerinin TL karşılıkları, para birimleri bazında aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2016	Alış taahhütleri	Satış taahhütleri
TL	277.451	405.017
ABD Doları	1.550.054	77.025
Avro	553.879	1.258.311
Avustralya Doları	12.599	88.726
Çek Korunası	-	25.159
Çin Yuanı	31.300	120.346
Danimarka Kronu	-	20.262
Güney Afrika Randı	-	169.575
İngiliz Sterlini	5.836	345.012
İsviçre Frangı	124.915	-
Kanada Doları	-	4.570
Norveç Kronu	20.416	-
Polonya Zlotisi	-	68.771
Rumen Leyi	202.936	-
Rus Rublesi	5.131	16.974
Yeni Zelanda Doları	-	12.588
	2.784.517	2.612.336

31 Aralık 2015	Alış taahhütleri	Satış taahhütleri
TL	60.104	231.511
ABD Doları	1.445.742	185.995
Avro	619.234	992.191
Avustralya Doları	9.287	74.039
Çek Korunası	-	22.650
Çin Yuanı	15.995	66.769
Danimarka Kronu	-	12.755
Güney Afrika Randı	-	157.228
İngiliz Sterlini	30.105	413.498
İsveç Kronu	47.599	29.703
İsviçre Frangı	88.656	-
Kanada Doları	-	4.189
Norveç Kronu	-	7.290
Polonya Zlotisi	-	63.762
Rumen Leyi	170.190	-
Rus Rublesi	9.631	44.759
Sırbistan Dinarı	-	13.442
Yeni Zelanda Doları	-	9.498
	2.496.543	2.329.279

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alınan teminatlar	2.950.485	2.831.414

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek/kefalet ("TRİK") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	875.046	598.529
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	45.400	43.112
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	920.446	641.641

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler		
ABD Doları cinsinden	815.992	522.553
Türk Lirası cinsinden	51.414	50.081
Avro cinsinden	47.610	45.015
Diğer para birimleri cinsinden	5.430	23.992
	920.446	641.641

NOT 15 - DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Garanti gider karşılıkları	197.558	178.460
Montaj gider karşılıkları	73.513	64.693
Nakliye gider karşılıkları	30.441	18.654
Dava karşılıkları	12.333	8.980
İade karşılıkları	8.912	9.522
Diğer	78.261	54.227
	401.018	334.536
Diğer uzun vadeli karşılıklar		
Garanti gider karşılıkları	135.614	124.817
Diğer	1.129	1.235
	136.743	126.052

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 16 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait giderler	107.896	57.786
Sabit kıymetler için verilen avanslar	13.278	13.083
Verilen stok sipariş avansları	11.749	4.075
	132.923	74.944

NOT 17 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergi ve fonlar	34.783	27.014

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İkramiye ve prim tahakkuku	68.887	13.696
Sosyal güvenlik katkıları	65.727	69.458
Personele borçlar	64.487	73.756
	199.101	156.910

NOT 19 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer dönen varlıklar:		
Gelir tahakkukları	85.054	9.927
Mahsup ve iade edilecek vergi ve fonlar	42.370	83.348
Devreden ve tecil edilen		
Katma Değer Vergisi - Özel Tüketim Vergisi	33.937	76.753
Diğer	18.563	9.650
	179.924	179.678
Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Kota ve teşvik primleri tahakkuku	385.533	247.938
Alınan avanslar	25.802	30.091
Diğer	4.258	6.842
	415.593	284.871

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kayıtlı sermaye tavanı	1.500.000	1.500.000
Onaylanmış ve ödenmiş sermaye	675.728	675.728

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

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Hissedarlar:				
Koç Holding A.Ş.	40,51	273.742	40,51	273.742
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	2,75	18.577	2,75	18.577
Koç Ailesi Üyeleri	8,67	58.590	8,67	58.590
Koç Ailesi Üyeleri ve Koç Ailesi Üyeleri tarafından sahip olunan şirketler toplamı	51,93	350.909	51,93	350.909
Teknosan Büro Makine ve Levazımı Ticaret ve Sanayi A.Ş.	12,05	81.428	12,05	81.428
Burla Ticaret ve Yatırım A.Ş.	5,56	37.572	5,56	37.572
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	5,14	34.722	5,14	34.722
Vehbi Koç Vakfı	0,17	1.137	0,17	1.137
Diğer	25,15	169.960	25,15	169.960
Ödenmiş sermaye toplamı	100,00	675.728	100,00	675.728
Sermaye düzeltme farkları (*)		468.811		468.811
Toplam sermaye		1.144.539		1.144.539

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Birleşme denkleştirme hesabı

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

Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazanç/ kayıpları

Grup'un satılmaya hazır finansal varlıklarında yer alan Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'nin satışı nedeniyle, ilgili varlığa ilişkin özkaynaklar altında muhasebeleştirilen vergi sonrası net 373.199 TL tutarındaki yeniden değerlendirme fonu, gelir tablosuna sınıflandırılmıştır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Genel kanuni yedek akçe	83.690	83.690
Diğer kanuni yedek akçe	246.182	223.361
	329.872	307.051

Kar payı dağıtımı

25 Mart 2016 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylandığı üzere, Şirket 2016 yılında, 2015 yılı hesap dönemine ait kardan, tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarına, %38,8 nispetinde (2015: %51,8) ve tam 1,00 TL'lik nominal değerinde hisseye tam 0,38773 TL brüt,=net nakit temettü (2015: tam 0,51796 TL brüt,=net nakit temettü) ödenmesine, diğer hissedarlara %32,9 nispetinde (2015: %44,0) ve tam 1,00 TL'lik nominal değerinde hisseye brüt tam 0,38773 TL (2015: brüt 0,51796 TL), net tam 0,32957 TL (2015: net tam 0,44027 TL) nakit temettü ödenmesine ilişkin Genel Kurul kararı almış, temettü ödemeleri 2016 yılı Nisan ayında (2015 yılı Nisan ayında) gerçekleştirmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:				
Tazminat ve teşvik gelirleri	141.598	62.010	52.175	16.810
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	118.091	413.137	61.218	224.391
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri	15.629	12.235	6.047	4.029
Konusu kalmayan karşılıklar	2.980	1.062	1.238	377
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 8)	1.358	1.369	1.165	153
Diğer	21.099	36.346	7.275	8.204
	300.755	526.159	129.118	253.964
Esas faaliyetlerden diğer giderler:				
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	(91.385)	(143.423)	6.223	(68.079)
Şüpheli alacak karşılığı gideri (Not 8)	(19.340)	(11.791)	(1.417)	(5.787)
Peşinat iskontosu	(17.014)	(17.205)	(5.095)	(6.269)
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı giderleri	(12.738)	(1.259)	(4.416)	(571)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (Not 9)	(9.086)	(1.637)	(1.660)	(836)
Diğer	(35.124)	(30.648)	(20.898)	(9.335)
	(184.687)	(205.963)	(27.263)	(90.877)

NOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Yatırım faaliyetlerinden gelirler:				
Finansal varlık satış karları (*)	413.739	-	-	-
Sabit kıymet satış karı	3.889	2.733	1.705	1.538
Finansal yatırımlardan temettü gelirleri	59	12.865	-	-
	417.687	15.598	1.705	1.538
Yatırım faaliyetlerinden giderler:				
Sabit kıymet satış zararı	(751)	(461)	(66)	(109)
	(751)	(461)	(66)	(109)

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Kur farkı gelirleri (*)	248.555	379.841	113.365	177.372
Türev araçlardan karlar	123.900	273.707	18.597	139.152
Faiz gelirleri	22.524	17.824	8.038	4.999
Diğer	295	291	96	229
	395.274	671.663	140.096	321.752

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

NOT 24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Faiz giderleri	(327.026)	(286.749)	(104.687)	(110.127)
Kur farkı giderleri (*)	(297.588)	(838.565)	(158.259)	(430.986)
Türev araçlardan zararlar	(152.676)	(81.436)	(38.656)	(25.603)
Diğer	(8.381)	(5.194)	(3.167)	(607)
	(785.671)	(1.211.944)	(304.769)	(567.323)

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kurumlar ve gelir vergisi	78.814	99.123
Peşin ödenen vergiler	(55.246)	(86.061)
Vergi borçları (net)	23.568	13.062
Ertelenen vergi varlıkları	282.742	198.647
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(162.000)	(149.635)
Ertelenen vergi varlığı, net	120.742	49.012

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 2015: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Vergi geliri/(giderleri)				
- Cari dönem kurumlar vergisi	(82.584)	(48.542)	(33.489)	(31.703)
- Ertelenen vergi	62.988	187.202	14.343	4.352
Toplam vergi geliri/(gideri), net	(19.596)	138.660	(19.146)	(27.351)

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

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.616.385	1.538.662	(346.183)	(328.536)
Türev araçlar	115.256	145.296	(23.039)	(29.057)
Ertelenen finansman geliri/gideri (net)	35.033	49.288	(7.007)	(9.858)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2.382	393.896	(119)	(19.694)
Kullanılabilecek vergi avantajı (*)	(3.187.198)	(2.679.899)	346.056	289.226
Garanti, montaj ve nakliye gider karşılığı	(330.609)	(282.602)	68.130	58.459
Kıdem tazminatı karşılığı	(181.482)	(169.396)	36.296	33.879
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(66.085)	(58.662)	13.340	11.799
Şüpheli alacaklar karşılığı	(9.372)	(2.275)	2.740	436
Diğer	(71.348)	(184.727)	30.528	42.358
Ertelenen vergi varlığı, net			120.742	49.012

(*) Şirket'in teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda 30 Eylül 2016 tarihi itibarı ile Şirket'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 302.330 TL (31 Aralık 2015: 254.274 TL) tutarında vergi avantajı, indirimli orana tabi kurum kazancının tespitinde sabit kıymet tutarının hesaplanması sırasında birikmiş amortismanların düşülmesi sonucu bulunacak net değer dikkate alınması hususu vergi mahkemesi tarafından karara bağlandığından, ertelenen vergi aktifi olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	2016	2015
1 Ocak itibariyle	49.012	(168.069)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	62.988	187.202
Finansal varlık çıkışı ertelenmiş vergi etkisi	19.642	-
Özkaynaklara yansıtılan ertelenmiş vergi geliri	2.748	6.615
Yabancı para çevirim farkları	(13.648)	(12.837)
30 Eylül itibariyle	120.742	12.911

NOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	1.070.531	680.170	262.821	212.360
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 kuruş)	67.572.820.500	67.572.820.500	67.572.820.500	67.572.820.500
Pay başına kazanç (kuruş) (*)	1,584	1,007	0,389	0,314
Sulandırılmış pay başına kazanç (kuruş) (*)	1,584	1,007	0,389	0,314
Hissedarlara dağıtılan temettü	262.000	350.000	-	-
Pay başına dağıtılan brüt temettü (kuruş) (*)	0,388	0,518	-	-

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
(a) Ticari Alacaklar		
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	10.137	1.191
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	3.066	1.223
Akpa Dayanımlı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş. ⁽¹⁾	-	6.343
Diğer	1.720	193
	14.923	8.950
(b) Borçlar:		
<i>Kısa vadeli ticari borçlar:</i>		
Arçelik-LG ⁽²⁾	167.232	213.400
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	137.933	110.971
Ram Dış Ticaret ⁽²⁾	38.724	45.020
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	8.024	3.144
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	3.544	11.098
Koç Holding A.Ş. ⁽³⁾	1.919	15.999
Diğer	4.449	14.351
	361.825	413.983
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<i>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (*)	13.823	12.982
Diğer	348	-
	14.171	12.982
<i>İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar:</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (*)	50.449	59.359
Diğer	1.043	1.315
	51.492	60.674

(*) Şirket'in, Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (eski ünvanı Beko Ticaret A.Ş.'dir) ile Beko markasının kullanım hakkı ve Beko markalı ürünlerin pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetlerini 2001 yılından itibaren 20 yıl boyunca yürütme hakkına ilişkin sözleşmesi bulunmaktadır. Sözleşme süresinin bitiminde Beko markası üzerindeki tüm hakların, Şirket'e ait olmasından hareketle Beko markası maddi olmayan duran varlık olarak finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. İlişkili taraflara diğer borçlara ilişkin söz konusu Beko markası net defter değeri 30 Eylül 2016 itibarıyla 81.040 TL tutarındadır. (31 Aralık 2015: 81.040 TL).

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri

⁽²⁾ İştirakler

⁽³⁾ Ana ortak

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara diğer borçlar (brüt)		
1 yıla kadar	17.245	16.477
1- 5 yıl arası	56.196	67.411
	73.441	83.888
Gelecekte tahakkuk edecek vade farkı	(7.778)	(10.232)
İlişkili taraflara diğer borçlar bugünkü değeri (net)	65.663	73.656

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 yıla kadar	14.171	12.982
1-5 yıl arası	51.492	60.674
	65.663	73.656

(c) Mevduatlar:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları ⁽¹⁾	926.245	519.044
---	---------	---------

(d) Krediler:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	22.396	18.815
--	--------	--------

(e) Türev araçlar:

	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlıklar/(yükümlülükler)
30 Eylül 2016		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	924.870	1.232 (883)
31 Aralık 2015		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	816.151	293 (914)

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

(a) Mal ve hizmet satışları:	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve				
Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	17.241	25.649	-	3.001
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	15.325	9.636	5.118	2.650
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	13.443	9.801	3.742	2.459
Arçelik-LG	4.449	2.669	1.938	1.134
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	2.842	1.556	1.680	797
Diğer	2.441	1.981	1.403	543
	55.741	51.292	13.881	10.584

(b) Diğer satışlar:

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(c) Mal ve hizmet alımları:	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	553.826	445.300	279.227	111.940
Arçelik-LG	372.727	275.035	131.528	86.290
Ram Dış Ticaret	103.805	107.914	55.013	19.869
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş.	95.991	63.302	53.887	16.698
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş.	48.035	53.108	20.759	9.539
Koç Holding A.Ş. (**)	27.949	23.494	11.433	17.427
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (1) (*)	25.521	43.430	526	499
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	19.406	16.118	9.921	3.006
Diğer	42.285	37.880	16.376	10.342
	1.289.545	1.065.581	578.670	275.610

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

Grup, Arçelik-LG tarafından üretilmekte olan klima cihazlarını satın almaktadır. Alımlardaki koşullar, satışlardaki koşullar ile uyumlu olarak belirlenmektedir.

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dönemde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

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

(d) Diğer alımlar:	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş. (***) (2)	-	282.056	-	-

(***) Grup, 29 Haziran 2015 itibarıyla Beko UK'in %50 hissesini Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.'den 282.056 TL'ye satın almıştır.

(1) Koç Holding grup şirketleri

(2) Koç Holding hissedarı

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(e) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ile Genel Müdür Yardımcılarına sağladığı faydalar toplamı 25.210 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 18.238 TL). Bu tutarın 17.500 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 4.000 TL) üst düzey yöneticilere ayrılmaları dolayı yapılan ödemeler olup, kalan kısım kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

(f) Diğer işlemler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
<i>Faiz gelirleri:</i>				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	10.244	9.803	4.247	1.601
<i>Faiz giderleri:</i>				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	1.481	9.762	548	2.560

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Finansal riskten korunma amaçlı faaliyetler ve türev araçlar

Likidite riski

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

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

Faiz oranı riski

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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,
- Ciro edilen çek ve senetler.

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

Bankalar için bağımsız derecelendirme kuruluşlarının vereceği değerlendirme derecelerine dikkat edilmektedir.

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2016	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski ⁽¹⁾	14.923	5.272.719	2.636.080	121.327
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(3.790.903)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	14.923	4.797.643	2.636.080	121.327
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.408.393)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	-	77.935	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(69.062)	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	348.063	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(264.370)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	49.078	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	178.341	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(129.263)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(49.078)	-	-
31 Aralık 2015				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski ⁽¹⁾	8.950	4.794.780	2.084.040	161.035
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(3.592.264)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.950	4.345.094	2.084.040	161.035
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.222.520)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	-	51.233	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(43.077)	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	354.592	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(282.806)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	43.861	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	154.462	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(110.601)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(43.861)	-	-

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Grup 1	78.195	7.392
Grup 2	4.673.189	4.324.138
Grup 3	139.117	73.747
	4.890.501	4.405.277

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 2016	31 Aralık 2015
0-1 ay arası	192.401	116.510
1-3 ay arası	91.727	165.005
3-12 ay arası	34.627	38.950
1-5 yıl arası	29.308	34.127
	348.063	354.592

Döviz kuru riski

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

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

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

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/ kayıpları

Grup, Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarının Türk Lirası'na çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, Avro cinsinden banka kredilerinin bir bölümünü riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır. Net yatırımların finansal riskten korunmasına yönelik olarak tanımlanmış kredinin kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin olan kısmı, yurt dışındaki bağlı ortaklıkların net varlıklarının Türk Lirası'na çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/kayıpları altında gösterilmektedir. 30 Eylül 2016 itibariyle banka kredilerinin vergi etkisi öncesi 150.000.000 Avro tutarındaki kısmı, yurt dışındaki bağlı ortaklıklardaki net yatırımın döviz kuru riskinden korunma aracı olarak tanımlanmıştır (31 Aralık 2015: 150.000.000 Avro).

Yabancı para pozisyonu

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar	3.930.994	3.408.875
Yükümlülükler	(4.232.036)	(3.892.464)
Net finansal durum pozisyonu	(301.042)	(483.589)
Türev enstrümanların net pozisyonu	485.359	503.552
Yabancı para varlık pozisyonu (net)	184.317	19.963

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni Doları	Kanada Doları	Tayland Bahtı	Çin Yuanı	İsviçre Frangı	TL Karşılığı
Dönen Varlıklar																		
Ticari alacaklar	420.878	158.715	87.466	235.325	88.979	175.095	-	31	358.450	49.016	35.595	307	-	1.863	-	135.346	-	2.579.845
Parasal finansal varlıklar	333.837	18.510	7	22.475	-	18	-	433	-	15.674	1.155	5	-	-	-	1	-	1.188.368
Diğer	16.491	35.176	35	-	-	-	-	-	-	-	20	-	-	-	-	-	588	162.799
Toplam Varlıklar	771.206	212.401	87.508	257.800	88.979	175.113	-	464	358.450	64.690	36.770	312	-	1.863	-	135.347	588	3.931.012
Kısa Vadeli Yükümlülükler																		
Ticari borçlar	193.620	166.073	1.313	-	-	-	53	-	10.213	296	8.031	148	48.301	-	52	-	602	1.177.744
Finansal yükümlülükler	24.396	14.356	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	124.999
Parasal olan diğer yükümlülükler	748	5.105	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.808
Uzun Vadeli Yükümlülükler																		
Finansal yükümlülükler	405.589	500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.861.054
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	16.839	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50.449
Toplam Yükümlülükler	624.353	702.373	1.313	-	-	-	53	-	10.213	296	8.031	148	48.301	-	52	-	602	4.232.054
Net Finansal Durum Pozisyonu	146.853	(489.972)	86.195	257.800	88.979	175.113	(53)	464	348.237	64.394	28.739	164	(48.301)	1.863	(52)	135.347	(14)	(301.042)
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	286.900	517.392	1.500	-	-	-	-	-	-	-	5.500	-	-	-	-	-	-	2.532.703
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(374.408)	(25.710)	(88.672)	(360.000)	(88.000)	(202.000)	-	-	(358.456)	(45.000)	(38.000)	-	-	(2.000)	-	(148.000)	-	(2.047.344)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	(87.508)	491.682	(87.172)	(360.000)	(88.000)	(202.000)	-	-	(358.456)	(45.000)	(32.500)	-	-	(2.000)	-	(148.000)	-	485.359
Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	59.345	1.710	(977)	(102.200)	979	(26.887)	(53)	464	(10.219)	19.394	(3.761)	164	(48.301)	(137)	(52)	(12.653)	(14)	184.317
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	130.362	(525.148)	86.160	257.800	88.979	175.113	(53)	464	348.237	64.394	28.719	164	(48.301)	1.863	(52)	135.347	(602)	(463.841)
Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri																		113.459
Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	374.408	25.710	88.672	360.000	88.000	202.000	-	-	358.456	45.000	38.000	-	-	2.000	-	148.000	-	2.047.344
Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	136.900	517.392	1.500	-	-	-	-	-	-	-	5.500	-	-	-	-	-	-	2.028.583

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

30 Eylül 2016	Avro	ABD	İngiliz	Rus	Polonya	Çek	Norveç	İsveç	Güney	Yeni	Japon	Kanada	Tayland	Çin	İsviçre	TL		
		Doları	Sterlini	Rublesi	Zlotisi	Korunası	Kronu	Kronu	Afrika	Danimarka		Avustralya	Zelanda	Doları	Bahtı		Yuanı	Frangı
Türk Lirası karşısında	60.804	39.441	(75)	(102.200)	979	(26.905)	-	-	-	(60)	(3.779)	-	(47.511)	(137)	(52)	(12.653)	(14)	298.715
Avro karşısında	-	(527)	-	-	-	-	-	-	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.580)
Rus Rublesi karşısında	2.911	2.350	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.823
Polonya Zlotisi karşısında	204	8	-	-	-	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	712
İngiliz Sterlini karşısında	(284)	96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(666)
Rumen Leyi karşısında	(1.196)	(486)	(137)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(790)	-	-	-	-	(6.032)
Çek Korunası karşısında	(178)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(598)
Norveç Kronu karşısında	(2.623)	(80)	-	-	-	-	-	464	-	19.454	-	-	-	-	-	-	-	(133)
İsveç Kronu karşısında	5.918	(38)	-	-	-	-	(53)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.755
Çin Yuanı karşısında	33	187	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	784
Güney Afrika Randı karşısında	517	3.706	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.841
Avustralya Doları karşısında	(37)	381	-	-	-	-	-	-	-	-	-	164	-	-	-	-	-	1.374
Mısır Lirası karşısında	2	(38.200)	(794)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(117.525)
Ukrayna Hryvnası karşısında	(2.505)	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.395)
İsviçre Frangı karşısında	844	670	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.844
Botsvana Pulası karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.213)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.226)
Yeni Zelanda Doları karşısında	(253)	(7)	-	-	-	-	-	-	-	-	18	-	-	-	-	-	-	(830)
ABD Doları karşısında	234	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	786
Sırp Dinarı karşısında	(5.041)	(140)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.361)
Macar Florini karşısında	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20)
Tayland Bahtı karşısında	1	(1.250)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.742)
Malezya Ringiti karşısında	-	(2.310)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.921)
	59.345	1.710	(977)	(102.200)	979	(26.887)	(53)	464	(10.219)	19.394	(3.761)	164	(48.301)	(137)	(52)	(12.653)	(14)	184.317

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Kanada Doları	Tayland Bahtı	Çin Yuanı	İsviçre Frangı	TL Karşılığı
Dönen Varlıklar																	
Ticari alacaklar	397.859	153.391	99.841	1.088.041	84.794	220.846	24.807	101.767	674.127	41.963	33.871	-	1.249	-	13.341	-	2.540.959
Parasal finansal varlıklar	184.376	41.625	89	10	-	21	-	4.246	-	8.302	5	4	-	175	-	-	712.316
Diğer	13.216	38.887	121	-	-	-	-	-	-	-	8	-	-	-	-	-	155.600
Toplam Varlıklar	595.451	233.903	100.051	1.088.051	84.794	220.867	24.807	106.013	674.127	50.265	33.884	4	1.249	175	13.341	-	3.408.875
Kısa Vadeli Yükümlülükler																	
Ticari borçlar	133.365	148.153	1.853	-	-	-	199	165.883	18.228	-	4.542	-	-	128	-	175	933.449
Finansal yükümlülükler	27.891	6.666	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	108.008
Parasal olan diğer yükümlülükler	13	4.650	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.561
Uzun Vadeli Yükümlülükler																	
Finansal yükümlülükler	416.757	500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.778.087
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	20.415	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.359
Toplam Yükümlülükler	578.026	679.884	1.853	-	-	-	199	165.883	18.228	-	4.542	-	-	128	-	175	3.892.464
Net Finansal Durum Pozisyonu	17.425	(445.981)	98.198	1.088.051	84.794	220.867	24.608	(59.870)	655.899	50.265	29.342	4	1.249	47	13.341	(175)	(483.589)
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	298.370	497.228	7.000	-	-	-	-	137.818	-	-	4.390	-	-	-	-	-	2.480.832
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(312.245)	(63.969)	(96.147)	(1.130.000)	(85.000)	(192.500)	(22.000)	(86.000)	(670.000)	(30.000)	(35.000)	-	(2.000)	-	-	-	(1.977.280)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	(13.875)	433.260	(89.147)	(1.130.000)	(85.000)	(192.500)	(22.000)	51.818	(670.000)	(30.000)	(30.610)	-	(2.000)	-	-	-	503.552
Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	3.550	(12.722)	9.051	(41.949)	(206)	28.367	2.608	(8.053)	(14.101)	20.265	(1.268)	4	(751)	47	13.341	(175)	19.963
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	4.209	(484.868)	98.077	1.088.051	84.794	220.867	24.608	(59.870)	655.899	50.265	29.334	4	1.249	47	13.341	(175)	(639.189)
Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri																	157.772
Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	312.245	63.969	96.147	1.130.000	85.000	192.500	22.000	86.000	670.000	30.000	35.000	-	2.000	-	-	-	1.977.280
Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	148.370	497.228	7.000	-	-	-	-	137.818	-	-	4.390	-	-	-	-	-	2.004.192

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

31 Aralık 2015	ABD		İngiliz	Rus	Polonya	Çek	Norveç	İsveç	Güney	Danimarka	Avustralya	Yeni	Tayland	Çin	İsviçre	TL	
	Avro	Doları	Sterlini	Rublesi	Zlotisi	Korunası	Kronu	Kronu	Afrika	Kronu	Doları	Doları	Doları	Bahtı	Yuani	Frangı	karşılığı
Türk Lirası karşısında	8.468	29.139	9.187	(41.949)	(206)	28.346	2.808	15.683	-	-	(1.207)	-	(751)	175	13.341	(175)	160.330
Avro karşısında	-	666	-	-	-	-	-	-	4.127	-	-	-	-	-	-	-	2.715
Rus Rublesi karşısında	2.068	(452)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.257
Polonya Zlotisi karşısında	41	15	-	-	-	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	176
İngiliz Sterlini karşısında	(68)	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(210)
Rumen Leyi karşısında	213	(1.281)	70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.747)
Çek Korunası karşısında	477	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.516
Norveç Kronu karşısında	6.218	(80)	-	-	-	-	-	(23.735)	-	20.265	-	-	-	-	-	-	19.943
İsveç Kronu karşısında	(4.710)	(38)	-	-	-	-	(191)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.139)
Çin Yuani karşısında	365	2.192	588	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.062
Güney Afrika Randı karşısında	(269)	(2.269)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.452)
Avustralya Doları karşısında	(186)	365	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-	-	-	478
Mısır Lirası karşısında	(3)	(34.531)	(794)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(103.827)
Ukrayna Hryvnası karşısında	(4.969)	(5.954)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33.101)
İsviçre Frangı karşısında	88	602	-	-	-	-	(9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.027
Botsvana Pulası karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.228)	-	-	-	-	-	-	-	(3.441)
Yeni Zelanda Doları karşısında	(333)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(61)	-	-	-	-	-	(1.187)
ABD Doları karşısında	184	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	585
Sırp Dinarı karşısında	(1.709)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.431)
Macar Florini karşısında	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19)
Tayland Bahtı karşısında	(2.319)	(804)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.707)
Malezya Ringiti karşısında	-	(294)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(74)	-	-	(861)
Vietnam Dongu karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(54)	-	-	(4)
	3.550	(12.722)	9.051	(41.949)	(206)	28.367	2.608	(8.053)	(14.101)	20.265	(1.268)	4	(751)	47	13.341	(175)	19.963

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ilgili para birimleri TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı karı/ zararı sonucu vergi öncesi kar/zarar ve diğer kapsamlı gelir (vergi öncesi) etkisi, aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Döviz kuru riskinden korunan kısımlar, bilanço dışı türev enstrümanların etkilerini içermektedir.

30 Eylül 2016	Kar / (Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(146.794)	146.794	(144.436)	144.436
ABD Doları riskinden korunan kısım	147.303	(147.303)	147.303	(147.303)
ABD Doları net etki	509	(509)	2.867	(2.867)
Avro net varlık/yükümlülüğü	99.767	(99.767)	107.439	(107.439)
Avro riskinden korunan kısım	(79.822)	79.822	(29.410)	29.410
Avro net etki	19.945	(19.945)	78.029	(78.029)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	33.538	(33.538)	38.329	(38.329)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(33.918)	33.918	(33.918)	33.918
İngiliz Sterlini net etki	(380)	380	4.411	(4.411)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	1.216	(1.216)	29.332	(29.332)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(1.697)	1.697	(1.697)	1.697
Rus Rublesi net etki	(481)	481	27.635	(27.635)
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	-	-	72.084	(72.084)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Rumen Leyi net etki	-	-	72.084	(72.084)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	6.954	(6.954)	11.945	(11.945)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(6.877)	6.877	(6.877)	6.877
Polonya Zlotisi net etki	77	(77)	5.068	(5.068)
Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü	2.181	(2.181)	4.692	(4.692)
Çek Korunası riskinden korunan kısım	(2.516)	2.516	(2.516)	2.516
Çek Korunası net etki	(335)	335	2.176	(2.176)
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	(2)	2	123	(123)
Norveç Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Norveç Kronu net etki	(2)	2	123	(123)
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	16	(16)	3.536	(3.536)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsveç Kronu net etki	16	(16)	3.536	(3.536)
Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü	36	(36)	36	(36)
Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Yeni Zelanda Doları net etki	36	(36)	36	(36)
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	7.587	(7.587)	57.733	(57.733)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	(7.809)	7.809	(7.809)	7.809
Güney Afrika Randı net etki	(222)	222	49.924	(49.924)
Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü	6.583	(6.583)	6.191	(6.191)
Avustralya Doları riskinden korunan kısım	(7.445)	7.445	(7.445)	7.445
Avustralya Doları net etki	(862)	862	(1.254)	1.254
Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	2.899	(2.899)	2.899	(2.899)
Danimarka Kronu riskinden korunan kısım	(2.026)	2.026	(2.026)	2.026
Danimarka Kronu net etki	873	(873)	873	(873)
Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	(142)	142	(142)	142
Japon Yeni riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Japon Yeni net etki	(142)	142	(142)	142
Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü	426	(426)	426	(426)
Kanada Doları riskinden korunan kısım	(457)	457	(457)	457
Kanada Doları net etki	(31)	31	(31)	31
Tayland Bahtı net varlık/yükümlülüğü	-	-	24.311	(24.311)
Tayland Bahtı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Tayland Bahtı net etki	-	-	24.311	(24.311)
Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(2.364)	2.364
Mısır Lirası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Mısır Lirası net etki	-	-	(2.364)	2.364
Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü	-	-	448	(448)
Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Ukrayna Hryvnası net etki	-	-	448	(448)
Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	6.047	(6.047)	12.872	(12.872)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	(6.612)	6.612	(6.612)	6.612
Çin Yuanı net etki	(565)	565	6.260	(6.260)
İsviçre Fransı net varlık/yükümlülüğü	(4)	4	23.206	(23.206)
İsviçre Fransı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsviçre Fransı net etki	(4)	4	23.206	(23.206)
Botsvana Pulası net varlık/yükümlülüğü	-	-	113	(113)
Botsvana Pulası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Botsvana Pulası net etki	-	-	113	(113)
Sırp Dinarı net varlık/yükümlülüğü	-	-	1.119	(1.119)
Sırp Dinarı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Sırp Dinarı net etki	-	-	1.119	(1.119)
Malezya Ringiti net varlık/yükümlülüğü	-	-	333	(333)
Malezya Ringiti riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Malezya Ringiti net etki	-	-	333	(333)
Vietnam Dongu net varlık/yükümlülüğü	-	-	652	(652)
Vietnam Dongu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Vietnam Dongu net etki	-	-	652	(652)
	18.432	(18.432)	299.413	(299.413)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2015	Kar / (Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	Yabancı paranın %10 oranında değer			
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(129.674)	129.674	(128.553)	128.553
ABD Doları riskinden korunan kısım	125.975	(125.975)	125.975	(125.975)
ABD Doları net etki	(3.699)	3.699	(2.578)	2.578
Avro net varlık/yükümlülüğü	53.201	(53.201)	55.402	(55.402)
Avro riskinden korunan kısım	(52.073)	52.073	(4.409)	4.409
Avro net etki	1.128	(1.128)	50.993	(50.993)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	42.232	(42.232)	46.370	(46.370)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(38.339)	38.339	(38.339)	38.339
İngiliz Sterlini net etki	3.893	(3.893)	8.031	(8.031)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	4.310	(4.310)	24.503	(24.503)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(4.476)	4.476	(4.476)	4.476
Rus Rublesi net etki	(166)	166	20.027	(20.027)
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	-	-	57.110	(57.110)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Rumen Leyi net etki	-	-	57.110	(57.110)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	6.360	(6.360)	10.165	(10.165)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(6.376)	6.376	(6.376)	6.376
Polonya Zlotisi net etki	(16)	16	3.789	(3.789)
Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü	2.599	(2.599)	4.464	(4.464)
Çek Korunası riskinden korunan kısım	(2.265)	2.265	(2.265)	2.265
Çek Korunası net etki	334	(334)	2.199	(2.199)
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	815	(815)	1.332	(1.332)
Norveç Kronu riskinden korunan kısım	(729)	729	(729)	729
Norveç Kronu net etki	86	(86)	603	(603)
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	(2.068)	2.068	952	(952)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım	1.790	(1.790)	1.790	(1.790)
İsveç Kronu net etki	(278)	278	2.742	(2.742)
Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	1	(1)
Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Yeni Zelanda Doları net etki	1	(1)	1	(1)
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	12.379	(12.379)	53.752	(53.752)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	(12.645)	12.645	(12.645)	12.645
Güney Afrika Randı net etki	(266)	266	41.107	(41.107)
Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü	6.207	(6.207)	5.993	(5.993)
Avustralya Doları riskinden korunan kısım	(6.475)	6.475	(6.475)	6.475
Avustralya Doları net etki	(268)	268	(482)	482
Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	2.137	(2.137)	2.137	(2.137)
Danimarka Kronu riskinden korunan kısım	(1.276)	1.276	(1.276)	1.276
Danimarka Kronu net etki	861	(861)	861	(861)
Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü	262	(262)	262	(262)
Kanada Doları riskinden korunan kısım	(419)	419	(419)	419
Kanada Doları net etki	(157)	157	(157)	157
Tayland Bahtı net varlık/yükümlülüğü	-	-	25.392	(25.392)
Tayland Bahtı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Tayland Bahtı net etki	-	-	25.392	(25.392)
Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(1.380)	1.380
Mısır Lirası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Mısır Lirası net etki	-	-	(1.380)	1.380
Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(1.492)	1.492
Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Ukrayna Hryvnası net etki	-	-	(1.492)	1.492
Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	594	(594)	7.729	(7.729)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Çin Yuanı net etki	594	(594)	7.729	(7.729)
İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(51)	51	19.927	(19.927)
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	(51)	51	19.927	(19.927)
Botsvana Pulası net varlık/yükümlülüğü	-	-	254	(254)
Botsvana Pulası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Botsvana Pulası net etki	-	-	254	(254)
Sırp Dinarı net varlık/yükümlülüğü	-	-	252	(252)
Sırp Dinarı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Sırp Dinarı net etki	-	-	252	(252)
Malezya Ringiti net varlık/yükümlülüğü	-	-	983	(983)
Malezya Ringiti riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Malezya Ringiti net etki	-	-	983	(983)
Vietnam Dongu net varlık/yükümlülüğü	-	-	870	(870)
Vietnam Dongu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Vietnam Dongu net etki	-	-	870	(870)
	1.996	(1.996)	236.781	(236.781)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

	30 Eylül 2016		30 Eylül 2015	
	Orijinal tutar	TL	Orijinal tutar	TL
Avro	718.379.484	2.353.988	712.115.295	2.436.289
ABD Doları	249.630.766	729.377	236.059.168	718.399
İngiliz Sterlini	188.594.286	767.273	178.752.394	824.209
Diğer		399.060		421.395
Toplam ihracat tutarı		4.249.698		4.400.292
Avro	261.337.755	855.240	277.105.441	824.125
ABD Doları	551.906.351	1.617.309	631.747.548	1.663.732
İngiliz Sterlini	537.461	2.212	822.004	3.283
Diğer		10.400		5.109
Toplam ithalat tutarı		2.485.161		2.496.249

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Parasal varlıklar

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

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

Parasal borçlar

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli kısımlar dahil uzun vadeli finansal borçların kayıtlı değeri 3.813.350 TL (31 Aralık 2015: 4.417.908 TL) (Not 6), gerçeğe uygun değeri 3.831.809 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: 4.437.055 TL). Gerçeğe uygun değer, finansal borçların kalan vadelerine göre nakit çıkışlarının, değişen ülke risk primi ve piyasa faiz oranı değişimleri göz önünde bulundurularak hesaplanan oranlarla indirgenmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30 Eylül 2016 itibariyle aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 7)	-	121.327	-
Finansal yatırımlar (Not 5)	2.740	-	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

Türev yükümlülükler (Not 7)	-	7.868	-
-----------------------------	---	-------	---

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2015 itibariyle aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 7)	-	161.035	-
Finansal yatırımlar (Not 5)	-	537.684	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

Türev yükümlülükler (Not 7)	-	3.263	-
-----------------------------	---	-------	---

NOT 29 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

Nakit akış tabloları, konsolide finansal tablolar ile birlikte sunulmuştur.

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler:		
Kota-teşvik prim tahakkukları	137.595	61.929
İkramiye ve prim tahakkukları	55.191	32.592
Garanti gider karşılığı	29.895	46.673
Kıdem tazminatı karşılığı	25.235	21.108
Montaj ve nakliye gider karşılığı	20.607	12.700
İzin karşılığı	7.258	7.747
Dava karşılıkları	546	(2.695)
İade karşılıkları	(610)	1.112
	275.717	181.166
	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler:		
Şüpheli ticari alacak karşılığı	19.340	11.791
Stok değer düşüklüğü karşılığı	9.086	1.637
	28.426	13.428

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 30 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Ardutch tarafından, Pakistan'da Dawlance markasıyla faaliyette bulunan üretim ve satış şirketlerinin Grup bünyesine katılması amacıyla; Bashir Dawood, Mariyam Dawood ve Regula Limited ile Pakistan'da yerleşik Dawlance Private Limited ve United Refrigeration Industries Limited şirketlerinin %100'ü ile Dawlance Electronics Private Limited şirketinin %100 hissesine sahip British Virgin Islands'da yerleşik Pan Asia Private Equity Ltd şirketinin %100'ünü kapanışta fiyat düzeltme mekanizmasına tabi olmak üzere toplam 258 milyon ABD Doları tutarla satın alınmasına ilişkin olarak 30 Haziran 2016 tarihinde sözleşmeler imzalanmıştır. Hisse devri, sözleşmelerde belirtilen Rekabet otoriteleri dahil ilgili resmi kurum onaylarının alınması; faaliyet gösterilen arsa ve binaların satın alınacak şirketlere devredilmesi, hisse alım satım sözleşmesine taraf olmayan halihazırdaki azınlık ortakların paylarının devri dahil belirli kapanış şartlarının yerine getirilmesine bağlı olarak gerçekleşecek olup, devrin 31 Aralık 2016 tarihine kadar tamamlanması öngörülmektedir. İşlem kapanış tarihinde, kapanışa esas olacak kapanıştan önceki son aya ait finansal tablolara göre satın alınan şirketlerin net borçluluk seviyelerindeki toplam 30 milyon ABD Doları'ndan sapmayı dikkate alan bir fiyat düzeltmesi yapılacaktır.

Şirket yönetim kurulu 11.10.2016 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısı ile, gelişen piyasa ve pazar koşulları dikkate alınarak daha etkin ve verimli bir yapı kurmak amacıyla, Şirket'in ar-ge ve üretim faaliyetleri dışındaki yurt içi faaliyetlerinin ayrı bir tüzel kişilik üzerinden gerçekleştirilebilmesi için, bilançosunda yer alan "bayi yönetimi", "reklam ve sponsorluk faaliyetleri", "envanter ve stok yönetimi", "lojistik yönetimi", "garanti hizmetleri yönetimi", "montaj ve servis hizmetleri" faaliyetlerine ait aktif ve pasif kalemlerin işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde kül halinde kısmi bölünme yolu ile Şirket'in %100 bağlı ortaklığı olarak yeni kurulacak olan Arçelik Pazarlama A.Ş. unvanlı bir anonim şirkete devrine karar vermiştir. Bölünme işlemiyle bağlantılı olarak, Şirket'in yurt dışında ihraç ettiği tahvillerin şartlarında yapılacak değişiklik ile ilgili olarak tahvil sahipleri ile sürecin yürütülmesi için yetkilendirme yapılmış olup, tahvil sahipleri ile ilk toplantının 04.11.2016 tarihinde yapılması öngörülmektedir. Ayrıca, bölünme işlemi için SPK'ya başvuru yapılmıştır.

.....