

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR	8-57
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9-16
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	16-17
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	18-19
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	21
NOT 7 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	22-25
NOT 8 TÜREV ARAÇLAR.....	26
NOT 9 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	27
NOT 10 STOKLAR	28
NOT 11 DİĞER BORÇLAR.....	28
NOT 12 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	29
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	30
NOT 14 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31
NOT 15 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32-34
NOT 16 DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	34
NOT 17 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	34
NOT 18 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	34
NOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	35
NOT 20 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	35
NOT 21 ÖZKAYNAKLAR.....	35-37
NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	37
NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	37
NOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ	38
NOT 25 FİNANSMAN GİDERLERİ	38
NOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	38-40
NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	40
NOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	41-44
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	44-56
NOT 30 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER	57
NOT 31 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR	57

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş 30 Eylül 2019	geçmiş 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	5	5.481.640	5.341.524
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	28	34.888	12.059
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	9.546.392	7.744.252
Türev araçlar	8	8.261	28.405
Stoklar	10	5.979.253	5.087.676
Peşin ödenmiş giderler	17	309.588	181.987
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	18	126.182	118.220
Diğer dönen varlıklar	20	730.857	681.903
Toplam dönen varlıklar		22.217.061	19.196.026
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	6	2.510	1.856
Ticari alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	65.836	35.690
Türev araçlar	8	-	166.813
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	470.164	346.605
Maddi duran varlıklar	13	5.614.898	4.534.276
Maddi olmayan duran varlıklar			
-Şerefiye		756.337	507.966
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14	2.749.697	2.600.849
Peşin ödenmiş giderler		51.046	100.033
Ertelenmiş vergi varlıkları	26	1.014.171	878.247
Toplam duran varlıklar		10.724.659	9.172.335
Toplam varlıklar		32.941.720	28.368.361

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
YUKUMLULUKLER			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	3.903.431	4.022.086
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	2.050.400	1.494.640
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	28	613.649	441.597
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	5.257.180	4.292.847
Türev araçlar	8	4.156	251.095
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	389.978	344.171
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	28	30.043	27.794
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	11	365.074	241.069
Dönemkarı vergi yükümlülüğü	26	40.420	42.978
Kısa vadeli karşılıklar			
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	682.906	582.339
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20	1.217.265	756.340
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		14.554.502	12.496.956
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	7.898.368	6.431.552
Türev araçlar	8	60.986	-
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	28	7.472	28.180
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		327.574	289.560
-Diğer uzun vadeli karşılıklar	16	161.205	155.868
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	524.042	511.386
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	20	254.879	235.697
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		9.234.526	7.652.243
Toplam yükümlülükler		23.789.028	20.149.199

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	21	675.728	675.728
Sermaye düzeltme farkları	21	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		(198.576)	(177.981)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/ kayıplar		1.969	1.348
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
Yabancı para çevrim farkları		3.108.994	2.871.675
Risken korunma kazanç/ kayıpları			
-Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/ kayıpları		(619.887)	(601.215)
-Nakit akış riskinden korunma kazanç/ kayıpları		(53.710)	5.405
Birleşme denkleştirme hesabı		14.507	14.507
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21	409.115	409.115
Geçmiş yıllar karları		4.515.065	3.663.309
Net dönemkarı		684.827	851.756
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		9.007.732	8.183.347
Kontrol gücü olmayan paylar		144.960	35.815
Toplam özkaynaklar		9.152.692	8.219.162
Toplam kaynaklar		32.941.720	28.368.361
Taahhütler,koşullu varlık ve yükümlülükler	15		

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 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 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Hasılat	4	23.575.708	19.490.122	8.245.951	7.696.011
Satışların maliyeti		(15.968.210)	(13.354.694)	(5.520.482)	(5.185.275)
Brüt kar	4	7.607.498	6.135.428	2.725.469	2.510.736
Genel yönetim giderleri		(1.193.844)	(891.503)	(409.140)	(353.604)
Pazarlama giderleri		(4.484.376)	(3.752.295)	(1.603.703)	(1.509.756)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(186.464)	(141.064)	(64.921)	(51.018)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	677.082	1.801.299	161.467	1.133.164
Esas faaliyetlerden diğer giderler	22	(397.632)	(656.836)	(90.618)	(345.858)
Esas faaliyet karı		2.022.264	2.495.029	718.554	1.383.664
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	3.096	8.204	1.622	1.457
Yatırım faaliyetlerinden giderler	23	(6.735)	(3.896)	(4.582)	(150)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar (net)	12	24.388	15.481	8.016	(18.797)
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı		2.043.013	2.514.818	723.610	1.366.174
Finansman gelirleri	24	2.482.736	2.497.576	1.114.988	1.599.003
Finansman giderleri	25	(3.693.757)	(4.333.284)	(1.569.052)	(2.633.333)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		831.992	679.110	269.546	331.844
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)					
- Dönem vergi gideri	26	(229.974)	(204.262)	(47.253)	(122.949)
- Ertelenmiş vergi geliri	26	109.103	100.086	30.739	43.862
Dönem karı		711.121	574.934	253.032	252.757
Dönem karının dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar		26.294	3.012	12.689	1.515
Ana ortaklık payları	27	684.827	571.922	240.343	251.242
Pay başına kazanç (kuruş)	27	1,013	0,846	0,356	0,372
Sulandırılmış pay başına kazanç (kuruş)	27	1,013	0,846	0,356	0,372

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 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 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Dönem karı	711.121	574.934	253.032	252.757
Diğer kapsamlı gelir:				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(24.757)	(64.419)	(3.202)	(7.895)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(24.068)	(63.787)	(3.033)	(7.825)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	(1.343)	(249)	(646)	(120)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar)	654	(383)	477	50
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	4.783	12.767	582	1.555
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları), vergi etkisi	4.816	12.748	606	1.558
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / kayıplar, vergi etkisi	(33)	19	(24)	(3)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	140.698	2.042.620	(285.888)	1.483.278
Yabancı para çevrim farkları	234.899	2.378.792	(267.661)	1.710.341
Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir	(23.938)	(374.615)	56.477	(252.504)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir	(60.986)	-	(64.794)	-
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	(11.546)	10.428	(4.828)	5.933
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları	2.269	28.015	(5.082)	19.508
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	18.683	82.415	1.829	55.551
Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	5.266	82.415	(12.425)	55.551
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	13.417	-	14.254	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)	139.407	2.073.383	(286.679)	1.532.489
Toplam kapsamlı gelir	850.528	2.648.317	(33.647)	1.785.246
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:				
Kontrol gücü olmayan paylar	26.143	18.124	9.268	10.720
Ana ortaklık payları	824.385	2.630.193	(42.915)	1.774.526

Takep eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR 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 de nkleştirme hesabı	Tanımlanmış fayda planları/ yeniden ölçüm kazanç/ (kayıpları)	Gerçe ğe uygun değ er farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (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 özkaynaklar
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(112.902)	2.009	(412.452)	1.622.125	368.993	3.410.341	842.949	6.880.998	34.079	6.915.077
Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(114.859)	-	(114.859)	-	(114.859)
TFRS 15 politika değişikliği sebebiyle etki, net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(111.693)	-	(111.693)	-	(111.693)
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki, net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.166)	-	(3.166)	-	(3.166)
Düzeltilmelerden sonraki tutar	675.728	468.811	889	14.507	(112.902)	2.009	(412.452)	1.622.125	368.993	3.295.482	842.949	6.766.139	34.079	6.800.218
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	40.122	802.827	(842.949)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(51.288)	(364)	(281.772)	2.391.695	-	571.922	2.630.193	18.124	2.648.317	
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	571.922	571.922	3.012	574.934	
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(51.288)	(364)	(281.772)	2.391.695	-	-	2.058.271	15.112	2.073.383	
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(435.000)	-	(435.000)	(12.110)	(447.110)	
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(164.190)	1.645	(694.224)	4.013.820	409.115	3.663.309	571.922	8.961.332	40.093	9.001.425
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(177.981)	1.348	(595.810)	2.871.675	409.115	3.663.309	851.756	8.183.347	35.815	8.219.162
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	851.756	(851.756)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(20.595)	621	(77.787)	237.319	-	684.827	824.385	26.143	850.528	
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	684.827	684.827	26.294	711.121	
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(20.595)	621	(77.787)	237.319	-	-	139.558	(151)	139.407	
Ba ğlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83.002	83.002	
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(198.576)	1.969	(673.597)	3.108.994	409.115	4.515.065	684.827	9.007.732	144.960	9.152.692

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 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 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Dönem karı	711.121	574.934	
<i>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin vergi sonrası net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:</i>			
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	26	120.871	104.176
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		776.690	495.524
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	30	52.346	29.636
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	30	559.723	637.229
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	25	1.156.212	696.934
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	24	(115.833)	(37.979)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	12	(24.388)	(15.481)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	24,25	96.542	(249.206)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkı ile ilgili düzeltmeler	24,25	60.236	1.416.729
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	24,25	13.864	9.230
Devlet teşviklerinden elde edilen gelirler ile ilgili düzeltmeler	22	(29.197)	(46.950)
Kar payı (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	23	-	(94)
İştirak, iş ortaklığı ve finansal yatırımların elden çıkarılmasından veya paylarındaki değişim sebebi ile oluşan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	23	4.320	-
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	23	(681)	(4.214)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit	3.381.826	3.610.468	
<i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</i>			
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(1.741.538)	(2.948.333)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(610.973)	(2.457.030)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(127.601)	8.741
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.187.478	2.469.209
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(78.846)	(82.352)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(22.005)	133.906
Devlet teşvik ve yardımlarındaki artış (azalış)		32.462	40.701
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		63.588	(255.787)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(119.741)	(89.261)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	1.964.650	430.262	
Yatırım faaliyetleri:			
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları	3	(406.321)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(898.757)	(1.077.008)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.685	9.909
Verilen nakit avans ve borçlar		-	(117.759)
Alınan temettüleri		-	26.265
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları	12	(112.480)	(57.237)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(1.413.873)	(1.215.830)	
Finansman faaliyetleri:			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		4.072.460	4.403.465
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(4.493.188)	(2.081.393)
Ödenen temettüleri		-	(435.000)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	7	(199.280)	-
Ödenen faiz		(1.001.007)	(584.526)
Alınan faiz		111.902	36.033
İhraç edilen tahviller		1.000.000	-
Türev araçlardan nakit girişleri (net)		(154.998)	177.499
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	24,25	(13.864)	(9.230)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	(677.975)	1.506.848	
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)	(127.198)	721.280	
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		263.383	919.975
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)	136.185	1.641.255	
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	5	5.337.278	2.580.893
30 Eylül itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	5	5.473.463	4.222.148

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket merkezi, Karaağaç Caddesi No: 2 - 6 Sütlüce 34445 Beyoğlu - İstanbul/Türkiye'dir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1986 yılından beri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %25,15'tir (31 Aralık 2018: %25,15).

Grup'un bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı kategorileri itibarıyla 7.446 aylık ücretli (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 6.742) ve 24.737 saat ücretli (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 23.071) olmak üzere toplam 32.183'tür (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 29.813).

Bağlı Ortaklıklar ve şubeleri

Ülke

Ana faaliyeti

Faaliyet konusu

Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri devam edenler:

Arçelik Pazarlama A.Ş. ("Pazarlama A.Ş.")	Türkiye	Hizmet/Satış/Pazarlama	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Wat Motor San. ve Tic. A.Ş. ("Wat Motor")	Türkiye	Üretim/Satış	Genel maksat motor
Token Finansal Teknolojiler A.Ş. ("Token")	Türkiye	Bilişim Teknolojileri	Ödeme sistemleri
Arch R&D Co. Ltd. ("Arch R&D")	Çin	Ar-Ge	Teknoloji üretimi ve tasarımı
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 Indonesia, PT ("Beko Indonesia")	Endonezya	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Appliances Malaysia Sdn. Bhd. ("Beko Malaysia")	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 Gulf FZE ("Beko Gulf")	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Hong Kong Ltd. ("Beko Hong Kong")	Hong Kong, Çin	Satın alma	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Israel Household Appliances Ltd. ("Beko Israel") ⁽¹⁾	İsrail	Pazarlama	Dayanıklı tüketim
Beko Italy SRL ("Beko Italy")	İtalya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko LLC. ("Beko Russia")	Rusya	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Morocco Household Appliances SARL ("Beko Morocco") ⁽²⁾	Fas	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Plc. ("Beko UK") ^(*)	İngiltere, İrlanda Cumhuriyeti	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 Slovakia S.R.O. ("Beko Slovakia")	Slovakya	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
Dawlance (Private) Ltd. ("DPL")	Pakistan	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Botswana) (Proprietary) Ltd. ("Defy Botswana")	Botswana	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Namibia) (Proprietary) Ltd. ("Defy Namibia")	Namibiya	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Swaziland) (Proprietary) Ltd. ("Defy Swaziland")	Svaziland	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy Appliances (Proprietary) Ltd. ("Defy")	Güney Afrika Cumhuriyeti	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
DEL Electronics (Pvt.) Ltd. (DEL)	Pakistan	Satış	Dayanıklı tüketim
Elektra Bregenz AG ("Elektra Bregenz")	Avusturya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Grundig Intermedia GmbH ("Grundig Intermedia") ^(*)	Almanya, Hırvatistan	Satış	Elektronik
Grundig Multimedia A.G. ("Grundig Switzerland")	İsviçre	Satış	Elektronik
Grundig Multimedia B.V. ("Grundig Multimedia")	Hollanda	Yatırım	Holding
Grundig Nordic AB. ("Grundig Sweden")	İsveç	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Grundig Nordic No AS ("Grundig Norway")	Norveç	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
International Appliances Limited ("International Appliances") (Not 3)	Bangladeş	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Pan Asia Private Equity Ltd. ("Pan Asia")	Britanya Virjin Adaları	Yatırım	Holding
Retail Holdings Bhold B.V ("Retail Holdings") (Not 3)	Hollanda	Yatırım	Holding
SC Arctic SA ("Arctic")	Romanya	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Singer Bangladesh Limited ("Singer Bangladesh") (Not 3)	Bangladeş	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
United Refrigeration Industries Ltd. ("URIL")	Pakistan	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Vietbeko Limited Liability Company ("Vietbeko")	Vietnam	Satış	Dayanıklı tüketim

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

⁽¹⁾ Beko Israel, 2019 yılında, satış pazarlama şirketi olarak kurulmuştur.

⁽²⁾ Beko Morocco, 2019 yılında, satış pazarlama şirketi olarak kurulmuştur.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 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)

<i>Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmayanlar:</i>	Ülke	Ana faaliyeti	Faaliyet konusu
Beko Cesko (“Beko Cesko”)	Çekya	-	-
Grundig Intermedia Ges.m.b.H (“Grundig Austria”)	Avusturya	-	-
Grundig Portuguesa, Lda (“Grundig Portugal”)	Portekiz	-	-

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

İştirakler

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

İş Ortaklıkları

Arçelik-LG Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Arçelik-LG”)	Türkiye	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
VoltBek Home Appliances Private Limited (“VoltBek”)	Hindistan	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim

Konsolide finansal tabloların onaylanması

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 30 Ekim 2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

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 Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nda (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide 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 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte değerlendirilmesi 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.

Özet 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 esasını baz alınarak hazırlanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 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)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)/IFRS ve TMS/IFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 9 - “Finansal Araçlar (Değişiklikler)”
- TFRS 16 - “Kiralama İşlemleri”
- TMS 19 - “Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklikler)”
- TMS 28 - “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklikler)”
- TFRS Yorum 23 - “Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler”
- TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2015 - 2017 Dönemi: TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 standartlarındaki değişiklikler
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- “Gösterge faiz oranı reformu”.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri Not 2.2’de açıklanmıştır.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

- TMS 1 - “Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklikler)”
- TMS 8 - “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar (Değişiklikler)”
- TFRS 3 - “İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)”

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

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

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 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)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları (Devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında yer alan Bağlı Ortaklıklar'daki Arçelik'in doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları (%) ve faaliyet gösterilen ülkelere göre geçerli para birimleri aşağıda gösterilmiştir:

	Geçerli para birimi	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
		Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı	Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri devam edenler:					
Arch R&D	Çin Yuanı	100,00	100,00	100,00	100,00
Arctic	Rumen Leyi	96,72	96,72	96,72	96,72
Arduch	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Arduch 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 Egypt	Mısır Lirası	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Espana	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko France	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Gulf	Dirhem	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Hong Kong	ABD Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Indonesia	Endonezya Rupiahı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Israel	Yeni İsrail Şekli	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 Morocco	Fas Dirhemi	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 Shanghai	Çin Yuanı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Slovakia	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Thailand	Tayland Bahtı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko UK	İngiliz Sterlini, Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Ukraine	Ukrayna Hryvnası	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko US	ABD Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
CoVii	Avro	-	-	51,00	51,00
Dawlance (Private)	Pakistan Rupisi	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy	Güney Afrika Randı	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Botswana	Botswana Pulası	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Namibia	Namibya Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Swaziland	Svazi Lilangeni	100,00	100,00	100,00	100,00
DEL Electronics	Pakistan Rupisi	100,00	100,00	100,00	100,00
Elektra Bregenz	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Intermedia	Avro, Hırvatistan Kunası	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Multimedia	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Norway	Norveç Kronu	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Sweden	İsveç Kronu	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Switzerland	İsviçre Frangı	100,00	100,00	100,00	100,00
International Appliances	Bangladeş Takası	56,99	56,99	-	-
Pan Asia	ABD Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Pazarlama A.Ş.	Türk Lirası	100,00	100,00	100,00	100,00
Retail Holdings	Avro	100,00	100,00	-	-
Singer Bangladeş	Bangladeş Takası	56,99	56,99	-	-
Token	Türk Lirası	100,00	100,00	100,00	100,00
United Refrigeration Industries	Pakistan Rupisi	100,00	100,00	100,00	100,00
Vietbeko	Vietnam Dongu	100,00	100,00	100,00	100,00
Wat Motor	Türk Lirası	100,00	100,00	100,00	100,00
Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmayanlar:					
Beko Cesko	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Austria	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Portugal	-	100,00	100,00	100,00	100,00

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 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)

2.1 Sunuma İlişkin Temel 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 özet 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.

Grup, sunulan dönemlere ilişkin özet konsolide finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

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.

Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 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)

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı

Grup - kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde asli bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - i. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- d) Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Grup tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii tutarken TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 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)

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı (Devamı)

Grup - kiracı olarak (Devamı)

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirme için TMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayıcı tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Grup kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

Değişken kira ödemeleri

Grup'un kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16, "Kiralamalar" standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir. Makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalardan oluşan bir portföye (benzer bir ekonomik ortamdaki benzer bir varlık sınıfı için geri kalan kiralama süresi benzer olan kiralamalar gibi) tek bir iskonto oranı uygulanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 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)

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı (Devamı)

Grup - kiralayan olarak

Grup'un kiralayan olarak faaliyetleri önemli bir tutar içermemektedir.

TFRS 16 Kiralamalar Standardına ilk geçiş

Grup, TMS 17, "Kiralama İşlemleri" standardının yerini alan TFRS 16, "Kiralamalar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak ("kümülatif etki yöntemi") konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 16 "Kiralamalar" standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17 "Kiralama İşlemleri" standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralama taahhütlerine ilişkin konsolide finansal tablolarda "kiralama yükümlülüğü" muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Grup'un ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

İlk uygulama tarihinden önce TMS 17 kapsamında takip edilen faaliyet kiralaması taahhütleri ile 1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16 kapsamında konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019
TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması taahhütleri	407.801
- Kısa vadeli kiralamalar (-)	(14.210)
- Düşük değerli kiralamalar (-)	(811)
- Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarına ilişkin düzeltmeler	466.677
- Finansal kiralama yükümlülükleri (+)	3.394
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü	862.851
(iskonto edilmemiş)	862.851
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü	743.980
(alternatif borçlanma oranı ile iskonto edilmiş)	743.980
- Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	209.102
- Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	534.878

Grup'un, 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kira yükümlülüklerine uygulanan, tüm para birimlerindeki alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması %10,39'dur.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 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)

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı (Devamı)

1 Ocak 2019 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	1 Ocak 2019
Arazi ve arsalar	1.816	-
Binalar	594.933	609.989
Makine, tesis ve cihazlar	26.899	49.547
Taşıtlar	64.136	84.315
Döşeme ve demirbaşlar	40	129
Toplam varlık kullanım hakkı	687.824	743.980

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup, 3 Nisan 2019 tarihinde, Singer Bangladesh Ltd. şirketinin hisselerinin %56,99'una sahip olan Hollanda'da kurulu Retail Holdings Bhold B.V. şirketinin hisselerinin tamamını satın almıştır. Singer Bangladesh'in hisselerinin kalan kısmı ise halka açıktır.

Singer Bangladesh, Bangladesh beyaz eşya pazarının en önemli şirketlerinden olup, hisseleri Bangladesh borsasında işlem görmektedir. Şirket, Singer markası ile 2 üretim tesisinde buzdolabı, TV, klima ve mobilya üretimi yapmaktadır. Bu birleşmenin, Grup'un geliştirmekte olan pazarlarda büyüme hedefine önemli katkıda bulunması beklenmektedir.

Grup, söz konusu satın alım için toplam iktisap tutarı ile iktisap edilen net varlıklar arasındaki farkı, TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri Standardı" hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirmiştir.

Satın alma bedeli, iktisap edilen varlık ve yükümlülüklerin iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

Satın alma bedeli - nakit	415.713
Nakit ve nakit benzerleri	9.392
Ticari alacaklar (*)	163.492
Stoklar	300.534
Diğer dönen varlıklar	24.774
Maddi duran varlıklar (Not 13)	148.750
Maddi olmayan duran varlıklar (Not 14)	66.671
Diğer duran varlıklar	24.034
Finansal borçlar	(260.808)
Ticari borçlar ve diğer borçlar	(71.491)
Kira yükümlülükleri (Not 7)	(52.216)
Diğer yükümlülükler	(48.887)
Ertelenen vergi yükümlülükleri (Not 26)	(15.486)
Toplam tanımlanabilir net varlıkların gerçeğe uygun değeri (%100)	288.759
Satın alınan %56,99'luk paya karşılık gelen:	164.564
Şerefiye	251.149
Toplam satın alma bedeli	415.713

(*) Satın alınan ticari alacakların gerçeğe uygun değeri 163.492 TL'dir. Ticari alacakların brüt tutarı 166.730 TL'dir ve 3.238 TL tutarında karşılık satın alma sırasında muhasebeleştirilmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Şirket, bu satın alma aşamasında maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile marka kullanım hakkının değerlendirilmesinde bağımsız profesyonel değerlendirme firmalarından destek almıştır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla satın alma muhasebesi tamamlanmış ve söz konusu şirketin TFRS 3'e göre belirlenmiş varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülükleri satın alınma günündeki rayiç değerlerinden kayıtlara yansıtılmıştır. Satın alım kontrol alımını da içerdiğinden şerefiye doğmuştur.

Söz konusu satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. Şerefiye, satın alınan şirketin dağıtım kanalının değerini, bu birleşme ile yaratılacak sinerjiyi, ileride piyasanın büyümesi sonucu elde edilecek faydalar ile hasılat artışı ve iş gücünün değerini içermektedir. Bu tutar vergi amaçlı indirilebilir olmayacaktır.

Şirket, bu satın alma sırasında kontrol gücü olmayan payları satın alınan işletmenin net tanımlanabilir varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki oransal payı üzerinden muhasebeleştirmiştir.

Singer Bangladeş'in satın alımı sırasında değerlendirilen varlık ve yükümlülüklerle ilgili, iş planında belirlenen nakit akım tabloları ve gelir tablolarında öngörülen değerlerle birlikte finansal piyasa verilerinden de yararlanılarak belirlenen ve bu değerlerin indirgenmesinde kullanılan vergi etkisi sonrası ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ("AOSM") %14,5 olarak belirlenmiştir. Bu orana marka kullanım hakkı değerlemesi için %1 risk faktörü eklenerek AOSM %15,5 olarak belirlenmiştir. Marka kullanım hakkının değerlendirilmesinde; isim hakkından kurtulma (relief-from-royalty) yöntemi kullanılmıştır.

Konsolide kar veya zarar tablosunda, satınalma tarihinden sonra elde edilen satış gelirlerinde Singer Bangladeş'in payı 725.871 TL, net dönem karına katkısı ise 55.161 TL olarak gerçekleşmiştir.

Eğer Singer Bangladeş, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren konsolidasyona dahil edilmiş olsaydı, Arçelik Grubu'nun kar veya zarar tablosunda satış geliri ve net dönem karına etkisi sırasıyla 914.711 TL ve 63.294 TL tutarında olacaktı.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Arçelik Grubu konsolide kar veya zarar tablosunda genel yönetim giderlerine dahil edilen satın alma ile ilişkilendirilen maliyetlerin toplamı 2.667 TL'dir.

Satın alımdan kaynaklanan nakit çıkışının detayı aşağıdaki gibidir:

Toplam satın alma bedeli - nakit	415.713
Nakit ve nakit benzerleri - iktisap edilen	(9.392)
Satın almadan kaynaklanan nakit çıkışı (net)	406.321

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - 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 bölümü 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 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibarıyla endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Net satışlar (*)	18.015.894	2.284.106	3.275.708	23.575.708
Brüt kar	6.118.332	543.189	945.977	7.607.498
Amortisman ve itfa payları	604.265	107.009	75.588	786.862
Yatırım harcamaları	766.805	109.925	32.198	908.928

(*) Grup, 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem için, yerine getirilmesi zamanın belli bir anında gerçekleşen edim yükümlülüklerine ilişkin 23.554.191 TL tutarında net satış muhasebeleştirilmiştir.

- b) 1 Ocak - 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibarıyla endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Net satışlar (*)	14.750.080	1.998.204	2.741.838	19.490.122
Brüt kar	4.803.384	468.454	863.590	6.135.428
Amortisman ve itfa payları	387.039	76.601	41.688	505.328
Yatırım harcamaları	927.005	123.030	36.777	1.086.812

- c) 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibarıyla endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Net satışlar (*)	6.479.797	799.209	966.945	8.245.951
Brüt kar	2.278.904	179.954	266.611	2.725.469
Amortisman ve itfa payları	213.242	37.182	22.760	273.184
Yatırım harcamaları	262.069	41.046	11.886	315.001

(*) Grup, 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemi için, yerine getirilmesi zamanın belli bir anında gerçekleşen edim yükümlülüklerine ilişkin 8.238.253 TL tutarında net satış muhasebeleştirilmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

d) 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibarıyla endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektronığı	Diğer	Toplam
Net satışlar	6.160.704	662.684	872.623	7.696.011
Brüt kar	2.038.032	164.279	308.425	2.510.736
Amortisman ve itfa payları	147.408	25.797	15.165	188.370
Yatırım harcamaları	397.748	40.237	13.528	451.513

e) 1 Ocak - 30 Eylül tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemler için, satışın yapıldığı müşterinin konumu esas alınarak coğrafi gruplanmış satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak -

30 Eylül 2019	Türkiye	Avrupa	Afrika	Asya Pasifik	Diğer	Toplam
Net Satışlar	7.886.878	10.640.810	1.507.414	2.544.949	995.657	23.575.708

1 Ocak -

30 Eylül 2018	Türkiye	Avrupa	Afrika	Asya Pasifik	Diğer	Toplam
Net Satışlar	6.580.665	9.043.837	1.342.124	1.794.879	728.617	19.490.122

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

1 Temmuz -

30 Eylül 2019	Türkiye	Avrupa	Afrika	Asya Pasifik	Diğer	Toplam
Net Satışlar	2.758.076	3.805.634	439.017	871.500	371.724	8.245.951

1 Temmuz -

30 Eylül 2018	Türkiye	Avrupa	Afrika	Asya Pasifik	Diğer	Toplam
Net Satışlar	2.312.979	3.860.345	556.281	658.076	308.330	7.696.011

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kasa	984	763
Banka		
- Vadesiz mevduat	474.450	569.097
- Vadeli mevduat	4.847.611	4.652.265
Çek ve senetler	97.688	62.200
Diğer	52.730	52.953
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	5.473.463	5.337.278
Faiz geliri tahakkuku	8.177	4.246
	5.481.640	5.341.524

Nakit ve nakit benzerlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 güne kadar	4.748.732	5.135.129
30 - 90 gün arası	732.908	206.395
	5.481.640	5.341.524

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Türk Lirası	15,6	23,0
ABD Doları	2,7	3,4
Avro	0,0	1,5
Botswana Pulası	-	1,0
Çek Korunası	0,8	-
Çin Yuanı	1,8	3,0
Avustralya Doları	0,7	-
Güney Afrika Randı	6,1	5,3
Hong Kong Doları	0,1	0,3
İngiliz Sterlini	0,6	0,6
Yeni Zelanda Doları	1,3	-
İsveç Kronu	(0,8)	-
İsviçre Frankı	(0,7)	(0,7)
Mısır Lirası	5,1	10,4
Namibya Doları	-	5,0
Norveç Kronu	1,2	0,5
Pakistan Rupisi	11,3	4,8
Rumen Leyi	(0,3)	0,1
Rus Rublesi	7,7	7,2
Sırbistan Dinarı	-	3,2
Tayland Bahtı	0,7	0,7
Vietnam Dongu	1,0	1,0

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	2.510	1.856
Toplam	2.510	1.856

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018		
	(%)	TL	(%)	TL
Tat Gıda Sanayi A.Ş.	0,34	2.431	0,34	1.777
Diğer		79		79
		2.510		1.856

Grup'un borsada işlem gören gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklarından Tat Gıda Sanayi A.Ş., bilanço tarihinde BIST bekleyen en iyi alış fiyatı ile değerlendirilerek gerçeğe uygun değer tespiti yapılmıştır.

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde gerçeğe uygun değer artış/azalış farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklarından Tat Gıda Sanayi A.Ş.'nin toplam 621 TL (30 Eylül 2018: 364 TL değer azalışı (net)) tutarındaki gerçeğe uygun değer artışı (net), 33 TL (30 Eylül 2018: 19 TL) ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, konsolide özkaynaklar içinde "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar)" hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemler için gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	1.856	2.552
Gerçeğe uygun değer değişimi	654	(383)
30 Eylül itibarıyla	2.510	2.169

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 7 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli krediler	3.614.950	3.896.688
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	181.333	-
Faktoring işlemlerinden borçlar (*)	107.148	124.696
Diğer	-	702
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	3.903.431	4.022.086
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları	1.945.121	1.438.524
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları (**)	105.279	56.116
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	2.050.400	1.494.640

(*) Faktoring işlemlerinden borçların 61.664 TL'si Avro (31 Aralık 2018: 75.179 TL), 45.484 TL'si İngiliz Sterlini (31 Aralık 2018: 49.517 TL) cinsinden olup faiz oranları Avro için %0,6 (31 Aralık 2018: %0,6) ve İngiliz Sterlini için %1,36 (31 Aralık 2018: %1,5)'dir.

(**) İhraç edilen uzun vadeli tahviller:

2019 yılı:

Şirket, 15 Şubat 2019 tarihinde toplam 500 milyon TL tutarında, İstanbul Borsası'na kote, üç ayda bir faiz ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Tahvilin vadesi 12 Şubat 2021 olup, kupon faiz oranı 3MTRLIBOR+0,75'tir.

Şirket, 24 Temmuz 2019 tarihinde toplam 500 milyon TL tutarında, İstanbul Borsası'na kote, üç ayda bir faiz ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Tahvilin vadesi 16 Temmuz 2021 olup, kupon faiz oranı 3MTRLIBOR+0,50'dir.

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 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 7 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

a) Kısa vadeli borçlanmalar (Devamı)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	22,3	1.619.968.861	1.619.967
Avro	0,5	146.845.794	908.037
Pakistan Rupisi	12,5	13.906.265.033	498.957
Rumen Leyi	3,7	200.000.000	258.900
Bangladeş Takası	9,6	2.691.327.689	180.264
Güney Afrika Randı	8,4	250.000.000	93.975
Avusturalya Doları	3,3	14.207.881	54.212
Rus Rublesi	9,2	7.300.137	638
			3.614.950

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	21,2	2.306.188.778	2.306.189
Avro	0,5	159.429.560	961.041
Pakistan Rupisi	9,3	14.229.053.772	532.025
Güney Afrika Randı	8,2	250.000.000	91.670
Rumen Leyi	4,9	4.478.922	5.763
			3.896.688

b) Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli krediler	1.373.165	1.698.024
Uzun vadeli tahvil ihraçları	5.985.618	4.730.835
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	539.585	-
Diğer	-	2.693
	7.898.368	6.431.552

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	21,9	2.599.067.889	2.599.068
Avro	2,1	79.559.292	491.963
Güney Afrika Randı	10,0	500.000.000	187.950
Pakistan Rupisi	12,8	1.020.801.096	36.626
Bangladeş Takası	9,3	40.018.037	2.679
			3.318.286
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(1.945.121)
			1.373.165

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 7 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmalar (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	20,0	2.333.785.861	2.333.786
Avro	2,1	90.271.178	544.155
Güney Afrika Randı	9,9	500.000.000	183.340
Pakistan Rupisi	10,1	2.013.060.000	75.267
			3.136.548
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(1.438.524)
			1.698.024

30 Eylül 2019 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	511.512.681	2.894.701
Avro	4,0	350.009.043	2.164.317
TL	19,1	1.031.878.885	1.031.879
			6.090.897
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(105.279)
			5.985.618

31 Aralık 2018 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	505.002.896	2.656.770
Avro	4,0	353.381.156	2.130.181
			4.786.951
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(56.116)
			4.730.835

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
2020	-	1.288.120
2021	3.631.150	2.141.331
2022	179.235	63.062
2023 ve 2027 arası	3.556.590	2.945.761
	7.366.975	6.438.274

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 7 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
3 aya kadar	3.058.184	3.214.446
3-12 ay arası	3.204.094	2.145.905
1-5 yıl	5.911.469	5.770.250
5 yıl üzeri	455.506	409.904
	12.629.253	11.540.505

Net finansal borç dağılımı

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	5.481.640	5.341.524
Borçlanma ve tahviller - bir yıl içinde ödenecek	(5.772.498)	(5.516.726)
Borçlanma ve tahviller - bir yıldan sonra ödenecek	(7.358.783)	(6.431.552)
Kira yükümlülükleri - bir yıl içinde ödenecek	(181.333)	-
Kira yükümlülükleri - bir yıldan sonra ödenecek	(539.585)	-
	(8.370.559)	(6.606.754)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	5.481.640	5.341.524
Borçlanma ve tahviller - sabit faizli	(10.626.096)	(10.425.912)
Borçlanma ve tahviller - değişken faizli	(2.505.185)	(1.522.366)
Kira yükümlülükleri	(720.918)	-
	(8.370.559)	(6.606.754)

2019	Kira yükümlülükleri	Borçlanma ve tahviller 1 yıla kadar	Borçlanma ve tahviller 1 yıldan uzun	Toplam
1 Ocak itibarıyla finansal borç	-	(5.516.726)	(6.431.552)	(11.948.278)
TFRS 16 geçiş etkisi (Not 13)	(743.980)			(743.980)
Nakit akış etkisi	199.280	112.501	(691.773)	(379.992)
Faiz tahakkukları değişimi	(41.230)	(113.975)	-	(155.205)
Faktoring borçlarından değişimler	-	17.548	-	17.548
Kira yükümlülüklerindeki değişimler	(65.824)	-	-	(65.824)
İktisaplar	(52.216)	(257.298)	(3.510)	(313.024)
Yabancı para düzeltmeleri	(16.948)	(14.548)	(231.948)	(263.444)
30 Eylül itibarıyla finansal borç	(720.918)	(5.772.498)	(7.358.783)	(13.852.199)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 8 - TÜREV ARAÇLAR

Grup'un kur ve faiz 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 2019			31 Aralık 2018		
	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık / (yükümlülük)		Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık / (yükümlülük)	
<u>Kısa vadeli türev araçlar</u>						
<i>Alım satım amaçlı muhasebeleştirilen:</i>						
Vadeli yabancı para işlemleri	1.654.936	3.629	(1.688)	6.184.770	11.761	(20.200)
Yabancı para swap işlemleri	3.928.342	4.632	(2.468)	5.906.441	16.644	(230.895)
Kısa vadeli türev araçlar, net		8.261	(4.156)		28.405	(251.095)

Uzun vadeli türev araçlar

Alım satım amaçlı muhasebeleştirilen:

Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri (*)	-	-	-	3.540.742	166.813	-
--	---	---	---	-----------	---------	---

Nakit akış riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirilen:

Faiz oranı swap işlemleri (**)	1.000.000	-	(60.986)	-	-	-
Uzun vadeli türev araçlar, net		-	(60.986)	-	166.813	-

(*) 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.

Şirket, bahsedilen çapraz kur sabit faiz swap işlemlerini 25 Temmuz 2019 tarihi itibarıyla sonlandırmıştır.

(**) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla faiz oranı swap işlemleri, 15 Şubat 2019 ve 24 Temmuz 2019 tarihlerinde ihraç edilen TL cinsinden uzun vadeli tahvillerin değişken faizli taksit ödemelerini nakit akış riskinden korunma amacıyla sabit faizli taksit ödemeleri ile takasından oluşan swap işlemleridir (31 Aralık 2018: Yoktur).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 9 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	7.740.079	6.011.821
Alman vadeli senetler	1.764.227	1.625.067
Alman vadeli çekler	374.260	393.722
Kısa vadeli ticari alacaklar (brüt)	9.878.566	8.030.610
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(234.750)	(207.121)
Ertelenen finansman geliri	(97.424)	(79.237)
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	9.546.392	7.744.252

Grup, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla gayri kabili rücu faktoring kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil etmiş olduğu 1.056.340 TL'yi (31 Aralık 2018: 1.182.846 TL) ticari alacaklardan düşmüştür.

Pakistan finans piyasası teamüllerine uygun olarak, Dawlance bağlı ortaklığının yerel bankalardan yapmış olduğu borçlanmalar için 93.423 TL tutarında ticari alacak teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 78.018 TL).

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

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	207.121	171.031
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 22)	31.604	19.372
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 22)	(2.700)	(3.291)
Kayıtlardan düşülenler (*)	(5.275)	(12.671)
İktisaplar	3.238	-
Yabancı para çevrim farkı	762	31.021
30 Eylül itibarıyla	234.750	205.462

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

Uzun vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	77.112	41.450
Ertelenen finansman geliri	(11.276)	(5.760)
	65.836	35.690

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Ticari borçlar	4.847.339	4.032.950
Borç tahakkukları	453.182	314.565
Ertelenen finansman gideri	(43.341)	(54.668)
	5.257.180	4.292.847

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 10 - STOKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	2.173.442	2.042.764
Yarı mamul	162.596	149.579
Mamul	2.942.949	2.141.994
Ticari mal	822.044	858.125
Stoklar (brüt)	6.101.031	5.192.462
Değer düşüklüğü karşılığı	(121.778)	(104.786)
Stoklar (net)	5.979.253	5.087.676

Pakistan finans piyasası teamüllerine uygun olarak, Dawlance bağlı ortaklığının yerel bankalardan yapmış olduğu borçlanmalar için 106.640 TL tutarında stok teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 176.263 TL).

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	69.831	69.929
Mamul	42.148	27.904
Ticari mal	9.799	6.953
	121.778	104.786

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

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	104.786	84.976
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 22)	20.742	10.264
Envanterin satışından dolayı gerçekleşen tutar	(13.719)	(7.213)
İktisaplar	8.092	-
Yabancı para çevrim farkı	1.877	13.880
30 Eylül itibarıyla	121.778	101.907

NOT 11 - DİĞER BORÇLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	288.884	175.158
Pay sahiplerine temettü borçları	23.433	20.219
Alınan depozito ve teminatlar	4.958	3.400
Diğer	47.799	42.292
	365.074	241.069

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 12 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	(%)	TL	(%)	TL
Koç Finansman	47,0	171.633	47,0	149.131
VoltBek	49,0	141.404	49,0	64.015
Arçelik - LG	45,0	147.523	45,0	124.716
Ram Dış Ticaret	33,5	7.717	33,5	5.643
Tanı Pazarlama	32,0	1.887	32,0	3.100
		470.164		346.605

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

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	346.605	282.261
İştirak sermaye payı katılımı	112.480	57.237
Kar/zararlarından paylar	24.388	15.481
Yabancı para çevrim farkı	2.269	28.015
Stoklar üzerindeki brüt kar eliminasyonu	(2.689)	11.484
Diğer kapsamlı gelirlerinden/giderlerinden paylar	(12.889)	10.179
Alınan temettüler	-	(26.170)
30 Eylül itibarıyla	470.164	378.487

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Koç Finansman	34.051	31.384	7.892	9.660
Arçelik - LG	26.375	(3.825)	7.530	(18.587)
Ram Dış Ticaret	2.108	1.300	869	301
Tanı Pazarlama	(786)	(2.388)	(338)	(190)
VoltBek	(37.360)	(10.990)	(7.937)	(9.981)
	24.388	15.481	8.016	(18.797)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
Toplam varlıklar	4.774.948		6.072.971	
Toplam yükümlülükler	3.764.430		5.321.349	
	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Toplam satış gelirleri	3.785.112	2.684.023	1.118.213	933.099
Dönem karı	52.676	57.784	13.120	(20.187)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla:		
Maliyet	9.078.527	7.150.246
Birikmiş amortisman	(4.544.251)	(3.885.475)
Net kayıtlı değer	4.534.276	3.264.771
TFRS 16 kapsamında ilk kez kayıtlara alınan kullanım hakları^(**)	743.980	-
Dönem başı net kayıtlı değer	5.278.256	3.264.771
İktisaplar	148.750	-
Girişler	686.540	854.629
Transferler ^(*)	(335)	(42.893)
Çıkışlar	(10.570)	(5.294)
Yabancı para çevrim farkı	118.156	762.347
Cari dönem amortismanı	(605.899)	(365.153)
Dönem sonu net kayıtlı değer	5.614.898	4.468.407
30 Eylül itibarıyla:		
Maliyet	10.778.689	9.121.312
Birikmiş amortisman	(5.163.791)	(4.652.905)
Net kayıtlı değer	5.614.898	4.468.407

(*) Maddi duran varlıklardan, diğer maddi olmayan duran varlıklara 335 TL transfer edilmiştir (Not 14).

(**) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan kullanım hakkı varlıklarının net defter değeri 687.824 TL'dir. Kullanım hakkı varlıklarının TFRS 16 kapsamında ilk kez kayıtlara alınmasına ilişkin detay Not 2.2'de sunulmuştur.

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait kullanım hakkı varlıklarına ilaveler 60.886 TL, amortisman giderleri 179.162 TL'dir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 - DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla:		
Maliyet	3.614.533	2.944.381
Birikmiş itfa payı	(1.013.684)	(804.043)
Net kayıtlı değer	2.600.849	2.140.338
Dönem başı net kayıtlı değer	2.600.849	2.140.338
İktisaplar	66.671	-
Girişler	283.274	232.183
Transferler(*)	335	42.893
Çıkışlar	(76)	(401)
Yabancı para çevrim farkı	(20.393)	640.475
Cari dönem itfa payı	(180.963)	(140.175)
Dönem sonu net kayıtlı değer	2.749.697	2.915.313
30 Eylül itibarıyla:		
Maliyet	3.944.945	3.906.820
Birikmiş itfa payı	(1.195.248)	(991.507)
Net kayıtlı değer	2.749.697	2.915.313

(*) Maddî duran varlıklardan transferlerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla geliştirme maliyetlerinin net kayıtlı değeri 813.777 TL (31 Aralık 2018: 685.536 TL), cari dönemde aktifleştirilen geliştirme maliyetleri 245.517 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 193.814 TL).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla aktifleştirilen borçlanma maliyeti yoktur (30 Eylül 2018: Yoktur).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 15 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, dahilde işleme izin belgeleri kapsamında, Grup'un gerçekleştireceği 504.071.383 ABD Doları ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 255.196.533 ABD Doları). İlgili vergi avantajının kullanılmadığı durumlarda, belge ihracat taahhüdünün müeyyide uygulanmaksızın kapatılması imkan dahilindedir.

Türev sözleşmeler

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un türev sözleşmelerinden kaynaklanan yabancı para alış ve satış taahhütlerinin TL karşılıkları, para birimleri bazında aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2019	Alış Taahhütleri	Satış taahhütleri
TL	1.537.521	227.067
ABD Doları	380.984	108.809
Avro	441.428	291.990
Avustralya Doları	39.542	110.652
Çek Korunası	-	51.442
Çin Yuanı	88.706	398.814
Danimarka Kronu	-	42.171
Güney Afrika Randı	-	107.716
İngiliz Sterlini	34.744	651.302
İsveç Kronu	67.620	-
İsviçre Frangı	10.116	-
Kanada Doları	-	6.393
Malezya Ringiti	-	27.832
Norveç Kronu	51.513	-
Pakistan Rupisi	-	19.318
Polonya Zlotisi	19.767	170.846
Rumen Leyi	52.557	432.371
Rus Rublesi	28.199	37.149
Tayland Bahtı	49.208	2.200
Yeni Zelanda Doları	-	47.693
Vietnam Dongu	-	47.608
	2.801.905	2.781.373

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

31 Aralık 2018	Alış Taahhütleri	Satış taahhütleri
TL	2.737.411	1.236.152
ABD Doları	2.799.081	576.621
Avro	1.854.102	3.594.909
Avustralya Doları	33.927	185.130
Çek Korunası	-	79.655
Çin Yuanı	59.464	426.737
Danimarka Kronu	-	64.483
Güney Afrika Randı	-	134.930
İngiliz Sterlini	30.008	682.535
İsveç Kronu	42.101	-
İsviçre Frangı	68.461	-
Kanada Doları	-	3.861
Malezya Ringiti	-	15.291
Norveç Kronu	64.293	12.000
Pakistan Rupisi	-	604
Polonya Zlotisi	-	171.215
Rumen Leyi	55.094	543.013
Rus Rublesi	39.158	45.957
Sırbistan Dinarı	-	24.341
Tayland Bahtı	18.986	-
Yeni Zelanda Doları	-	32.433
	7.802.086	7.829.867

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Alınan teminatlar	3.946.519	3.616.758

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek/kefalet ("TRİK") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	185.805	160.425
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.391	1.356
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	187.196	161.781

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Türev sözleşmeler (Devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla verilen TRİK'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Türk Lirası cinsinden	77.298	68.845
Avro cinsinden	42.686	43.203
ABD Doları cinsinden	41.533	27.160
Diğer para birimleri cinsinden	25.679	22.573
	187.196	161.781

NOT 16 - DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Garanti gider karşılıkları	375.058	333.359
Montaj gider karşılıkları	118.198	108.248
Nakliye gider karşılıkları	49.174	41.996
Dava karşılıkları	26.309	15.648
İade karşılıkları	12.531	14.946
Diğer	101.636	68.142
	682.906	582.339
Diğer uzun vadeli karşılıklar		
Garanti gider karşılıkları	157.185	155.747
Diğer	4.020	121
	161.205	155.868

NOT 17 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait giderler	282.291	156.879
Verilen stok sipariş avansları	27.297	25.108
	309.588	181.987

NOT 18 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen vergi ve fonlar	126.182	118.220
	126.182	118.220

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar	163.545	201.246
İkramiye ve prim tahakkuku	125.152	39.711
Sosyal güvenlik katkıları	101.281	103.214
	389.978	344.171

NOT 20 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Diğer dönen varlıklar:		
Mahsup ve iade edilecek vergi ve fonlar	475.991	127.534
Devreden ve tecil edilen		
Katma Değer Vergisi - Özel Tüketim Vergisi	161.276	460.277
Gelir tahakkukları	11.150	27.739
Diğer	82.440	66.353
	730.857	681.903

Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Kota ve teşvik primleri tahakkuku	984.104	620.522
Alınan avanslar	118.603	90.532
Ertelenmiş gelir	98.016	35.144
Diğer	16.542	10.142
	1.217.265	756.340

Diğer uzun vadeli yükümlülükler:		
Ertelenmiş gelir	201.303	178.871
Diğer	53.576	56.826
	254.879	235.697

NOT 21 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kayıtlı sermaye tavanı	1.500.000	1.500.000
Onaylanmış ve ödenmiş sermaye	675.728	675.728

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 21 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye (Devamı)

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	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.

Birleşme denkleştirme hesabı

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre 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, 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 2019	31 Aralık 2018
Kanuni yedek akçe	409.115	409.115

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 21 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar payı dağıtımı

Şirket'in 19 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı ile, Sermaye Piyasası mevzuatı ile Şirket Esas Sözleşmesinin 18. maddesine ve 27 Mart 2014 tarihli Genel Kurul'da onaylanan Kar Dağıtım politikasına uygun olmak üzere, 2018 yılı hesap dönemine ait kardan kar payı dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

NOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:				
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	600.721	1.620.781	145.008	1.062.410
Tazminat ve teşvik gelirleri	29.197	46.950	8.288	19.615
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri	37.344	70.322	6.217	40.398
Konusu kalmayan şüpheli alacak (Not 9)	2.700	3.291	596	1.461
Diğer	7.120	59.955	1.358	9.280
	677.082	1.801.299	161.467	1.133.164

Esas faaliyetlerden diğer giderler:				
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	(204.635)	(498.135)	(30.246)	(292.570)
Peşinat iskontosu	(82.481)	(36.683)	(31.967)	(18.310)
Şüpheli alacak karşılığı gideri (Not 9)	(31.604)	(19.372)	(6.675)	(5.268)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (Not 10)	(20.742)	(10.264)	(2.816)	(4.167)
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı giderleri	(30.549)	(51.120)	(13.498)	(9.493)
Diğer	(27.621)	(41.262)	(5.416)	(16.050)
	(397.632)	(656.836)	(90.618)	(345.858)

NOT 23 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yatırım faaliyetlerinden gelirler:				
Sabit kıymet satış karı	3.096	8.110	1.622	1.457
Finansal yatırımlardan temettü gelirleri	-	94	-	-
	3.096	8.204	1.622	1.457
Yatırım faaliyetlerinden giderler:				
Finansal varlık satış zararları	(4.320)	-	(4.320)	-
Sabit kıymet satış zararı	(2.415)	(3.896)	(262)	(150)
	(6.735)	(3.896)	(4.582)	(150)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Kur farkı gelirleri (*)	1.398.182	1.690.793	570.588	1.033.113
Türev araçlardan karlar	963.618	768.633	498.550	546.013
Faiz gelirleri	115.833	37.979	45.751	19.767
Diğer	5.103	171	99	110
	2.482.736	2.497.576	1.114.988	1.599.003

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

NOT 25 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Kur farkı giderleri (*)	(1.458.418)	(3.107.522)	(533.959)	(2.060.391)
Faiz giderleri	(1.156.212)	(696.934)	(376.734)	(295.347)
Türev araçlardan zararlar	(1.060.160)	(519.427)	(649.502)	(273.595)
Diğer	(18.967)	(9.401)	(8.857)	(4.000)
	(3.693.757)	(4.333.284)	(1.569.052)	(2.633.333)

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

NOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kurumlar ve gelir vergisi	198.363	164.206
Peşin ödenen vergiler	(157.943)	(121.228)
Vergi borçları (net)	40.420	42.978
Ertelemiş vergi varlıkları	1.014.171	878.247
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	(524.042)	(511.386)
Ertelemiş vergi varlığı, net	490.129	366.861

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir (31 Aralık 2018: %22). 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 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Vergi (gideri)/geliri				
- Cari dönem kurumlar vergisi	(229.974)	(204.262)	(47.253)	(122.949)
- Ertelenmiş vergi	109.103	100.086	30.739	43.862
Toplam vergi (gideri)/geliri, net	(120.871)	(104.176)	(16.514)	(79.087)

Grup, ertelenmiş 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.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

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

	Ertelenmiş vergi varlıkları/			
	Toplam geçici farklar		(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	3.351.048	3.274.756	(837.771)	(800.105)
Ertelenen finansman geliri/gideri (net)	33.609	81.580	(7.394)	(17.948)
İndirimli kurumlar vergisi uygulaması ^(*)	-	-	639.564	639.641
Şüpheli alacaklar karşılığı	(36.906)	(36.233)	16.880	9.736
Türev araçlar	(54.011)	(59.079)	11.877	12.929
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(76.870)	(69.048)	19.162	14.879
Kıdem tazminatı karşılığı	(267.695)	(248.744)	53.693	49.881
Garanti, montaj ve nakliye gideri karşılığı	(603.974)	(607.584)	152.366	132.421
Kullanılabilecek vergi indirimi	(246.341)	(566.644)	216.346	157.065
Diğer	(805.615)	(598.461)	225.406	168.362
Ertelenmiş vergi varlığı, net			490.129	366.861

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

(*) Şirket'in teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşmaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda 30 Eylül 2019 tarihi itibarı ile Şirket'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 639.564 TL (31 Aralık 2018: 639.641 TL) tutarında vergi avantajı ertelenmiş vergi aktifi olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla - raporlanan	366.861	208.098
Muhasebe politikası değişikliği sebebiyle toplam düzeltmeler	-	30.760
1 Ocak itibarıyla - yeniden düzenlenmiş	366.861	238.858
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen		
ertelenmiş vergi geliri	109.103	100.086
Özkaynaklara yansıtılan ertelenmiş vergi geliri	18.200	12.767
İktisaplar	(15.486)	-
Yabancı para çevrim farkları	11.451	(120.623)
30 Eylül itibarıyla	490.129	231.088

NOT 27 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Konsolide kar zarar tablolarında belirtilen pay başına kazanç, net karm 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 aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	684.827	571.922	240.343	251.242
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) (*)	1,013	0,846	0,356	0,372
Sulandırılmış pay başına kazanç (kuruş) (*)	1,013	0,846	0,356	0,372

(*) Şirketin 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 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
(a) Ticari Alacaklar		
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	23.160	8.487
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	5.965	3.340
Diğer	5.763	232
	34.888	12.059
(b) Borçlar		
<i>Kısa vadeli ticari borçlar</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	282.748	236.701
Arçelik - LG ⁽³⁾	179.309	41.068
Ram Dış Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	102.368	95.226
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	18.152	16.132
Koç Holding A.Ş. ⁽⁴⁾	8.545	24.813
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	3.851	7.832
Diğer	18.676	19.825
	613.649	441.597

- (¹) Koç Holding grup şirketleri
(²) İştirakler
(³) İş ortaklıkları
(⁴) Ana ortak

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ^(*)	29.628	27.253
Diğer	415	541
	30.043	27.794
<i>İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ^(*)	7.472	27.641
Diğer	-	539
	7.472	28.180

(*) 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 2019 itibarıyla 81.040 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 81.040 TL).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(i) İlişkili tarafların bakiyeleri (Devamı)

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara diğer borçlar (brüt)		
1 yıla kadar	30.411	28.426
1- 5 yıl arası	7.500	28.424
	37.911	56.850
Gelecekte tahakkuk edecek vade farkı	(396)	(876)
İlişkili taraflara diğer borçlar bugünkü değeri (net)	37.515	55.974

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 yıla kadar	30.043	27.794
1-5 yıl arası	7.472	28.180
	37.515	55.974

(c) Mevduatlar:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları ⁽¹⁾	1.455.732	2.433.594

(d) Türev araçlar

	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlıklar/(yükümlülükler)
30 Eylül 2019		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	268.085	1.254

	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlıklar/(yükümlülükler)
31 Aralık 2018		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	1.583.952	5.080

⁽¹⁾Koç Holding grup şirketleri

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
(a) Mal ve hizmet satışları:				
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	36.559	25.336	11.695	10.829
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	16.448	10.915	5.585	1.384
Diğer	6.309	8.344	2.614	3.100
	59.316	44.595	19.894	15.313

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
(b) Mal ve hizmet alımları:				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	1.006.464	831.304	405.015	417.739
Arçelik – LG	380.273	747.356	183.698	203.379
Ram Dış Ticaret	259.803	274.321	87.824	114.393
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş.	102.974	112.216	22.943	112.216
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	65.141	53.068	21.866	18.122
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ^{(1) (*)}	52.485	18.032	602	699
Diğer	236.384	230.946	117.065	104.675
	2.103.524	2.267.243	839.013	971.223

(1) Koç Holding grup şirketleri

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

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

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dönemde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

(a) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve Genel Müdüre doğrudan bağlı Direktörlere sağladığı faydalar toplamı 13.808 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 12.893 TL). Bu tutarın tamamı, kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere ayrılımlarından dolayı yapılan ödeme yoktur (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler (Devamı)

(b) Diğer işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
<i>Faiz gelirleri:</i>				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	40.012	16.444	13.781	8.159
<i>Faiz giderleri:</i>				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	2.772	5.840	-	-

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Finansal riskten korunma amaçlı faaliyetler ve türev araçlar

Likidite riski

Finansal yükümlülüklerin yerine getirilememesi riski, finansal durum tablosu ve nakit akışının uyumlu bir şekilde yönetilmesi ile bertaraf edilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borç gün vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, etkin stok yönetimi ile kısa vadeli likidite yönetimi yapılmakta ve konsolide finansal durum tablosunda herhangi bir risk unsurunu bertaraf etmek üzere hesaplanmış bir nakit seviyesinin korunması sağlanmaktadır.

Orta ve uzun vadeli likidite yönetiminde ise Grup'un nakit akış tahminleri finansal piyasalar ve sektör dinamikleri baz alınarak yapılmakta, farklı finansal kaynaklar aracılığıyla ortalama borcun belli bir vadenin üzerinde tutulması gözetilmektedir.

Faiz oranı riski

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

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

Fonlama riski

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski ⁽¹⁾	34.888	9.612.228	5.330.238	8.261
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(7.882.138)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	34.888	8.992.564	5.330.238	8.261
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(7.392.964)	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	578.674	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(439.269)	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	49.907	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	275.744	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(225.833)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(49.905)	-	-
D. Beklenen kredi zararları (-)	-	(8.917)	-	-

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

31 Aralık 2018	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski ⁽¹⁾	12.059	7.779.942	5.225.608	195.218
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(6.537.570)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.059	7.151.501	5.225.608	195.218
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(6.072.337)	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	594.427	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(426.948)	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	38.285	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	241.135	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(202.850)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(38.285)	-	-
D. Beklenen kredi zararları (-)	-	(4.271)	-	-

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

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

a) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacakların kredi kalitesine ilişkin detaylar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Grup 1	120.113	19.717
Grup 2	8.620.552	6.849.922
Grup 3	286.787	293.921
	9.027.452	7.163.560

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.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

b) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırma tablosu

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
0-1 ay arası	305.479	298.221
1-3 ay arası	86.364	157.045
3-12 ay arası	136.383	97.192
1-5 yıl arası	50.448	41.969
	578.674	594.427

Grup ticari alacakların beklenen kredi zararı karşılığının hesaplaması için TFRS 9'da belirtilen kolaylaştırılmış yaklaşımı uygulamıştır. Bu yaklaşım tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı uygulamasına izin vermektedir. Beklenen kredi zararını ölçmek için, öncelikle Grup ticari alacaklarını vadeleri ve kredi riski karakterleri dikkate alarak gruplandırmıştır. Geçmiş kredi zarar deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergeler kullanılarak gruplandırılan her bir ticari alacak sınıfı için beklenen kredi zararı oranı hesaplanmış ve belirlenen oran ile ticari alacak toplamları çarpılarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamaya ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir:

	Vadesi Geçmemiş	Vadesi 0-1 ay geçmiş	Vadesi 1-3 ay geçmiş	Vadesi 3 aydan fazla geçmiş	Toplam
Kredi Zararı Oranı (%)	0,01	1,12	1,45	0,63	
Dönem Sonu Bakiye	9.027.452	314.378	86.364	453.676	9.881.870
Beklenen Kredi Zararları	1.317	3.511	1.248	2.841	8.917

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamaya ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir:

	Vadesi Geçmemiş	Vadesi 0-1 ay geçmiş	Vadesi 1-3 ay geçmiş	Vadesi 3 aydan fazla geçmiş	Toplam
Kredi Zararı Oranı (%)	0,04	0,08	0,38	0,51	
Dönem Sonu Bakiye	7.151.501	298.221	157.045	139.161	7.745.928
Beklenen Kredi Zararları	2.740	229	591	711	4.271

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. 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 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması

Grup, Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, Avro cinsinden ihraç edilen tahvillerin bir bölümünü riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır. Net yatırımların finansal riskten korunmasına yönelik olarak tanımlanmış kredinin kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin olan kısmı, yurt dışındaki bağlı ortaklıkların net varlıklarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunma fonunda gösterilmektedir. 30 Eylül 2019 itibarıyla banka kredilerinin vergi etkisi öncesi 153.846.154 Avro tutarındaki kısmı, yurt dışındaki bağlı ortaklıklardaki net yatırımın döviz kuru riskinden korunma aracı olarak tanımlanmıştır (31 Aralık 2018: 153.846.154 Avro).

Yabancı para pozisyonu

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Varlıklar	8.880.727	8.419.230
Yükümlülükler	(9.038.022)	(8.169.123)
Net finansal durum pozisyonu	(157.295)	250.107
Türev enstrümanların net pozisyonu	(63.047)	(347.860)
Yabancı para varlık pozisyonu (net)	(220.342)	(97.753)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni	Kanada Doları	Tayland Bahtı	Çin Yuanı	İsviçre Frangı	Vietnam Dongu	Pakistan Rupisi	TL Karşılığı	
Dönen Varlıklar																					
Ticari alacaklar	425.389	198.234	94.757	484.364	119.471	217.683	-	-	6	68.741	29.396	1.473	-	1.593	-	506.757	-	195.676.088	385	5.302.874	
Parasal finansal varlıklar	54.971	506.600	21	-	11.507	11	-	-	-	4.397	54	3	-	-	-	23.126	-	-	-	3.245.331	
Diğer	15.287	40.774	76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.278	588	-	-	332.522	
Toplam Varlıklar	495.647	745.608	94.854	484.364	130.978	217.694	-	-	6	73.138	29.450	1.476	-	1.593	-	534.161	588	195.676.088	385	8.880.727	
Kısa Vadeli Yükümlülükler																					
Ticari borçlar	256.751	295.679	4.637	-	-	-	40	847	14.081	20.192	16	-	4	-	714	48.013	624	904.342	-	3.357.525	
Finansal yükümlülükler	12.119	16.041	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	165.717	
Parasal olan diğer yükümlülükler	793	9.135	-	-	-	-	-	-	-	-	9.062	515	-	-	-	-	-	-	-	93.013	
Uzun Vadeli Yükümlülükler																					
Finansal yükümlülükler	418.000	500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.414.295	
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	1.320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.472	
Toplam Yükümlülükler	687.663	822.175	4.637	-	-	-	40	847	14.081	20.192	9.078	515	4	-	714	48.013	624	904.342	-	9.038.022	
Net Finansal Durum Pozisyonu	(192.016)	(76.567)	90.217	484.364	130.978	217.694	(40)	(847)	(14.075)	52.946	20.372	961	(4)	1.593	(714)	486.148	(36)	194.771.746	385	(157.295)	
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	221.826	67.322	5.000	-	14.000	-	-	-	-	-	8.360	-	-	-	-	23.126	-	-	-	1.857.340	
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(47.220)	(19.227)	(93.730)	(425.000)	(121.004)	(214.672)	-	-	-	(51.000)	(29.000)	(900)	-	(1.500)	-	(505.000)	-	(195.181.346)	-	(1.920.387)	
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	174.606	48.095	(88.730)	(425.000)	(107.004)	(214.672)	-	-	-	(51.000)	(20.640)	(900)	-	(1.500)	-	(481.874)	-	(195.181.346)	-	(63.047)	
Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(17.410)	(28.472)	1.487	59.364	23.974	3.022	(40)	(847)	(14.075)	1.946	(268)	61	(4)	93	(714)	4.274	(36)	(409.600)	385	(220.342)	
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(207.303)	(117.341)	90.141	484.364	130.978	217.694	(40)	(847)	(14.075)	52.946	20.372	961	(4)	1.593	(714)	481.870	(624)	194.771.746	385	(489.817)	
Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri																					-
Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	47.220	19.227	93.730	425.000	121.004	214.672	-	-	-	51.000	29.000	900	-	1.500	-	505.000	-	195.181.346	-	1.920.387	
Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	67.980	67.322	5.000	-	14.000	-	-	-	-	-	8.360	-	-	-	-	23.126	-	-	-	906.017	

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

30 Eylül 2019	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni	Kanada Doları	Tayland Bahtı	Çin Yuanı	İsviçre Frangı	Vietnam Dongu	Pakistan Rupisi	TL karşılığı
Türk Lirası karşısında	(10.417)	(10.404)	1.973	59.364	23.974	3.015	-	-	-	(112)	392	-	-	93	-	(1.674)	(36)	-	385	(69.535)
Avro karşısında	-	(752)	(949)	-	-	-	-	-	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.848)
Rus Rublesi karşısında	(989)	671	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.319)
Polonya Zlotisi karşısında	(4.268)	(70)	-	-	-	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26.786)
İngiliz Sterlini karşısında	1.053	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.579
Rumen Leyi karşısında	622	474	388	-	-	-	-	-	-	(11)	-	-	(4)	-	-	-	-	-	-	9.215
Çek Korunası karşısında	(822)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.083)
Norveç Kronu karşısında	17	-	-	-	-	-	-	(847)	-	2.069	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.328
İsveç Kronu karşısında	(1.032)	-	-	-	-	-	(40)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.406)
Çin Yuanı karşısında	(242)	909	74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.162
Güney Afrika Randı karşısında	714	175	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.405
Avustralya Doları karşısında	(184)	392	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61	-	-	-	-	-	-	-	1.297
Mısır Lirası karşısında	30	(1.524)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.438)
Ukrayna Hryvnası karşısında	(3.270)	(18)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.322)
İsviçre Frangı karşısında	1.584	(12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.727
Yeni Zelanda Doları karşısında	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(661)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.534)
ABD Doları karşısında	436	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.696
Sırbistan Dinarı karşısında	(133)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(822)
Endonezya Rupisi karşısında	-	(917)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.189)
Tayland Bahtı karşısında	(42)	(322)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(409.601)	-	(2.181)
Malezya Ringiti karşısında	-	(700)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.961)
Vietnam Dongu karşısında	-	(8.406)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(714)	-	-	-	-	(47.702)
Botsvana Pulası karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.081)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.293)
Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi karşısında	-	4.159	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.536
Pakistan Rupisi karşısında	(464)	(12.139)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.948	-	-	-	(66.868)
	(17.409)	(28.472)	1.486	59.364	23.974	3.022	(40)	(847)	(14.075)	1.946	(269)	61	(4)	93	(714)	4.274	(36)	(409.601)	385	(220.342)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	ABD	İngiliz	Rus	Polonya	Rumen	Çek	Norveç	İsveç	Güney				Yeni				Çin	İsviçre	Pakistan	TL	
	Avro	Doları	Sterlini	Rublesi	Zlotisi	Korunası	Kronu	Kronu	Randı	Danimarka	Avustralya	Zelanda	Japon	Kanada	Tayland	Yeni	Yuani	Frangı	Rupisi	Karşılığı	
Dönen Varlıklar																					
Ticari alacaklar	428.626	184.618	105.679	621.748	124.607	-	314.323	-	155.964	51.586	49.663	1.276	-	1.146	-	560.922	-	385	-	5.272.472	
Parasal finansal varlıklar	349.882	115.207	23	-	-	6	-	1.019	5	28.505	-	18	-	-	-	1	4	-	-	2.739.003	
Diğer	20.919	47.406	27	-	-	-	-	-	-	-	14	-	504	-	-	37.878	588	-	-	407.755	
Toplam Varlıklar	799.427	347.231	105.729	621.748	124.607	6	314.323	- 1.019	155.969	80.091	49.677	1.294	504	1.146	-	598.801	592	385	-	8.419.230	
Kısa Vadeli Yükümlülükler																					
Ticari borçlar	214.069	225.131	908	18	-	-	1.861	1.756	-	2.145	761	-	9.866	-	714	54.671	619	-	-	2.533.080	
Finansal yükümlülükler	56.997	6.111	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	375.727	
Parasal olan diğer yükümlülükler	795	8.464	-	-	-	-	-	-	-	-	8.858	515	-	-	-	-	-	-	-	83.939	
Uzun Vadeli Yükümlülükler																					
Finansal yükümlülükler	417.765	500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.148.737	
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	5.254	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.640	
Toplam Yükümlülükler	689.626	744.960	908	18	-	-	- 1.861	1.756	-	2.145	9.619	515	9.866	-	714	54.671	619	-	-	8.169.123	
Net Finansal Durum Pozisyonu	109.801	(397.729)	104.821	621.730	124.607	6	314.323	(1.861)	(737)	155.969	77.946	40.058	779	(9.362)	1.146	(714)	544.130	(27)	385	250.107	
Aktif karakterli döviz cinsinden																					
türev ürünler (*)	450.463	532.054	-	-	-	-	-	-	-	-	7.500	-	-	-	-	788	-	-	-	5.542.842	
Pasif karakterli döviz cinsinden																					
türev ürünler (*)	(596.368)	(109.605)	(102.594)	(610.000)	(122.000)	-	(340.000)	-	(150.000)	(80.000)	(50.000)	(1.300)	-	(1.000)	-	(560.000)	-	-	-	(5.890.702)	
Döviz cinsinden																					
türev ürünlerin net pozisyonu	(145.905)	422.449	(102.594)	(610.000)	(122.000)	-	(340.000)	-	(150.000)	(80.000)	(42.500)	(1.300)	-	(1.000)	-	(559.212)	-	-	-	(347.860)	
Net Yabancı Para Varlık/																					
(Yükümlülük) Pozisyonu	(36.104)	24.720	2.227	11.730	2.607	6	(25.677)	(1.861)	(737)	5.969	(2.054)	(2.442)	(521)	(9.362)	146	(714)	(15.082)	(27)	385	(97.753)	
Parasal Kalemler Net Yabancı Para																					
Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	88.882	(445.135)	104.794	621.730	124.607	6	314.323	(1.861)	(737)	155.969	77.946	40.044	779	(9.866)	1.146	(714)	506.252	(615)	385	(157.648)	
Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal																					
Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri																					(55.877)
Döviz Varlıkların Hedge Edilen																					
Kısımın Tutarı	596.368	109.605	102.594	610.000	122.000	-	340.000	-	150.000	80.000	50.000	1.300	-	1.000	-	560.000	-	-	-	5.890.702	
Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen																					
Kısımın Tutarı	296.617	532.054	-	-	-	-	-	-	-	-	7.500	-	-	-	-	788	-	-	-	4.615.457	

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

ARCELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

31 Aralık 2018	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Rumen Leyi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni	Kanada Doları	Tayland Bahtı	Çin Yuanı	İsviçre Frangı	Pakistan Rupisi	TL karşılığı	
Türk Lirası karşısında	(22.243)	53.018	2.030	11.730	2.607	6	(25.677)	-	-	-	(56)	(1.085)	-	(8.756)	146	-	742	(27)	385	153.401	
Avro karşısında	-	400	-	-	-	-	-	-	-	5.969	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.293
Rus Rublesi karşısında	413	(1.252)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.175)	-	-	-	(8.041)
Polonya Zlotisi karşısında	(4)	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8
İngiliz Sterlini karşısında	(2.808)	72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.548)
Rumen Leyi karşısında	(4.839)	(3.780)	266	-	-	-	-	-	-	-	(90)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47.358)
Çek Korunası karşısında	(265)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.597)
Norveç Kronu karşısında	(1.901)	-	-	-	-	-	-	-	(737)	-	(1.908)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.428)
İsveç Kronu karşısında	3.985	-	-	-	-	-	-	(1.861)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.904
Çin Yuanı karşısında	318	1.352	(69)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.571
Güney Afrika Randı karşısında	145	39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.079
Avustralya Doları karşısında	1.123	(522)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(521)	-	-	-	-	-	-	-	2.181
Mısır Lirası karşısında	5	(461)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.395)
Ukrayna Hryvna'sı karşısında	(3.093)	(29)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.798)
İsviçre Frangı karşısında	603	(7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.598
Yeni Zelanda Doları karşısında	(519)	(1.100)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.357)	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.940)
ABD Doları karşısında	377	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.273
Sırp Dinarı karşısında	(5.306)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.985)
Tayland Bahtı karşısında	33	329	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(606)	-	-	-	-	-	-	1.901
Malezya Ringiti karşısında	-	612	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.220
Vietnam Dongu karşısında	-	(12.671)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(714)	-	-	-	-	(66.776)
Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi	(28)	1.808	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.343
Pakistan Rupisi karşısında	(2.100)	(13.094)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.649)	-	-	-	(89.659)
	(36.104)	24.720	2.227	11.730	2.607	6	(25.677)	(1.861)	(737)	5.969	(2.054)	(2.442)	(521)	(9.362)	146	(714)	(15.082)	(27)	385	(97.753)	

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilgili para birimleri TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı 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.

30.09.2019	Kar / (Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	Kazanması	Kayıbı	Kazanması	Kayıbı
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(43.333)	43.333	(45.128)	45.128
ABD Doları riskinden korunan kısım	27.217	(27.217)	27.217	(27.217)
ABD Doları net etki	(16.116)	16.116	(17.911)	17.911
Avro net varlık/yükümlülüğü	(23.602)	23.602	(68.067)	68.067
Avro riskinden korunan kısım	12.837	(12.837)	107.969	(107.969)
Avro net etki	(10.765)	10.765	39.902	(39.902)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	62.689	(62.689)	72.239	(72.239)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(61.656)	61.656	(61.656)	61.656
İngiliz Sterlini net etki	1.033	(1.033)	10.583	(10.583)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	4.234	(4.234)	79.421	(79.421)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(3.715)	3.715	(3.715)	3.715
Rus Rublesi net etki	519	(519)	75.706	(75.706)
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	-	-	114.116	(114.116)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Rumen Leyi net etki	-	-	114.116	(114.116)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	18.493	(18.493)	31.193	(31.193)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(15.108)	15.108	(15.108)	15.108
Polonya Zlotisi net etki	3.385	(3.385)	16.085	(16.085)
Çek Koronası net varlık/yükümlülüğü	5.217	(5.217)	10.434	(10.434)
Çek Koronası riskinden korunan kısım	(5.144)	5.144	(5.144)	5.144
Çek Koronası net etki	73	(73)	5.290	(5.290)
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	(2)	2	1.379	(1.379)
Norveç Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Norveç Kronu net etki	(2)	2	1.379	(1.379)
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	(49)	49	7.798	(7.798)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsveç Kronu net etki	(49)	49	7.798	(7.798)
Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü	343	(343)	343	(343)
Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım	(321)	321	(321)	321
Yeni Zelanda Doları net etki	22	(22)	22	(22)
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	(529)	529	104.858	(104.858)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Güney Afrika Randı net etki	(529)	529	104.858	(104.858)
Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü	7.773	(7.773)	(425)	425
Avustralya Doları riskinden korunan kısım	(7.875)	7.875	(7.875)	7.875
Avustralya Doları net etki	(102)	102	(8.300)	8.300
Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	4.378	(4.378)	4.378	(4.378)
Danimarka Kronu riskinden korunan kısım	(4.217)	4.217	(4.217)	4.217
Danimarka Kronu net etki	161	(161)	161	(161)
Bangladeş Takası net varlık/yükümlülüğü	-	-	25.001	(25.001)
Bangladeş Takası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Bangladeş Takası net etki	-	-	25.001	(25.001)
Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü	679	(679)	679	(679)
Kanada Doları riskinden korunan kısım	(639)	639	(639)	639
Kanada Doları net etki	40	(40)	40	(40)
Tayland Bahtı net varlık/yükümlülüğü	(13)	13	55.849	(55.849)
Tayland Bahtı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Tayland Bahtı net etki	(13)	13	55.849	(55.849)
Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü	-	-	6.354	(6.354)
Mısır Lirası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Mısır Lirası net etki	-	-	6.354	(6.354)
Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü	-	-	2.927	(2.927)
Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Ukrayna Hryvnası net etki	-	-	2.927	(2.927)
Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	38.393	(38.393)	49.438	(49.438)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	(38.055)	38.055	(38.055)	38.055
Çin Yuanı net etki	338	(338)	11.383	(11.383)
İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(20)	20	20.306	(20.306)
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	(20)	20	20.306	(20.306)
Botsvana Pulası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(64)	64
Botsvana Pulası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Botsvana Pulası net etki	-	-	(64)	64
Sırp Dinarı net varlık/yükümlülüğü	-	-	4.511	(4.511)
Sırp Dinarı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Sırp Dinarı net etki	-	-	4.511	(4.511)
Malezya Ringiti net varlık/yükümlülüğü	-	-	(433)	433
Malezya Ringiti riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Malezya Ringiti net etki	-	-	(433)	433
Vietnam Dongu net varlık/yükümlülüğü	4.751	(4.751)	3.152	(3.152)
Vietnam Dongu riskinden korunan kısım	(4.761)	4.761	(4.761)	4.761
Vietnam Dongu net etki	(10)	10	(1.609)	1.609
Pakistan Rupisi net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	105.253	(105.253)
Pakistan Rupisi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Pakistan Rupisi Net Etki	1	(1)	105.253	(105.253)
Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi net varlık/yükümlülüğü	-	-	1.990	(1.990)
Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi Net Etki	-	-	1.990	(1.990)
Endonezya Rupisi net varlık/yükümlülüğü	-	-	1.093	(1.093)
Endonezya Rupisi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Endonezya Rupisi Net Etki	-	-	1.093	(1.093)
	(22.034)	22.034	582.290	(582.290)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

31.12.2018	Kar / (Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	kazanması	Yabancı paramın % 10 oranında değer kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(209.241)	209.241	(209.377)	209.377
ABD Doları riskinden korunan kısım	222.248	(222.248)	222.246	(222.246)
ABD Doları net etki	13.007	(13.007)	12.869	(12.869)
Avro net varlık/yükümlülüğü	158.927	(158.927)	105.281	(105.281)
Avro riskinden korunan kısım	(180.690)	180.690	(87.952)	87.952
Avro net etki	(21.763)	21.763	17.329	(17.329)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	69.735	(69.735)	86.654	(86.654)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(68.253)	68.253	(68.253)	68.253
İngiliz Sterlini net etki	1.482	(1.482)	18.401	(18.401)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	4.684	(4.684)	63.241	(63.241)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(4.596)	4.596	(4.596)	4.596
Rus Rublesi net etki	88	(88)	58.645	(58.645)
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	106.047	(106.047)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Rumen Leyi net etki	1	(1)	106.047	(106.047)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	17.487	(17.487)	30.264	(30.264)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(17.121)	17.121	(17.121)	17.121
Polonya Zlotisi net etki	366	(366)	13.143	(13.143)
Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü	7.364	(7.364)	12.507	(12.507)
Çek Korunası riskinden korunan kısım	(7.966)	7.966	(7.966)	7.966
Çek Korunası net etki	(602)	602	4.541	(4.541)
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	(112)	112	883	(883)
Norveç Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Norveç Kronu net etki	(112)	112	883	(883)
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	(43)	43	7.468	(7.468)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsveç Kronu net etki	(43)	43	7.468	(7.468)
Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü	275	(275)	275	(275)
Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım	(460)	460	(460)	460
Yeni Zelanda Doları net etki	(185)	185	(185)	185
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	5.719	(5.719)	106.333	(106.333)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	(5.500)	5.500	(5.500)	5.500
Güney Afrika Randı net etki	219	(219)	100.833	(100.833)
Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü	14.832	(14.832)	8.225	(8.225)
Avustralya Doları riskinden korunan kısım	(15.736)	15.736	(15.736)	15.736
Avustralya Doları net etki	(904)	904	(7.511)	7.511
Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	6.283	(6.283)	6.283	(6.283)
Danimarka Kronu riskinden korunan kısım	(6.448)	6.448	(6.448)	6.448
Danimarka Kronu net etki	(165)	165	(165)	165
Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	(45)	45	(45)	45
Japon Yeni riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Japon Yeni net etki	(45)	45	(45)	45
Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü	442	(442)	442	(442)
Kanada Doları riskinden korunan kısım	(386)	386	(386)	386
Kanada Doları net etki	56	(56)	56	(56)
Tayland Bahtı net varlık/yükümlülüğü	(12)	12	53.181	(53.181)
Tayland Bahtı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Tayland Bahtı net etki	(12)	12	53.181	(53.181)
Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü	-	-	4.493	(4.493)
Mısır Lirası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Mısır Lirası net etki	-	-	4.493	(4.493)
Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü	-	-	1.688	(1.688)
Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Ukrayna Hryvnası net etki	-	-	1.688	(1.688)
Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	41.464	(41.464)	53.086	(53.086)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	(42.614)	42.614	(42.614)	42.614
Çin Yuanı net etki	(1.150)	1.150	10.472	(10.472)
İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(14)	14	25.552	(25.552)
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	(14)	14	25.552	(25.552)
Botsvana Pulası net varlık/yükümlülüğü	-	-	109	(109)
Botsvana Pulası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Botsvana Pulası net etki	-	-	109	(109)
Sırp Dinarı net varlık/yükümlülüğü	-	-	5.325	(5.325)
Sırp Dinarı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Sırp Dinarı net etki	-	-	5.325	(5.325)
Malezya Ringiti net varlık/yükümlülüğü	-	-	689	(689)
Malezya Ringiti riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Malezya Ringiti net etki	-	-	689	(689)
Vietnam Dongu net varlık/yükümlülüğü	-	-	886	(886)
Vietnam Dongu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Vietnam Dongu net etki	-	-	886	(886)
Pakistan Rupisi net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	106.993	(106.993)
Pakistan Rupisi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Pakistan Rupisi Net Etki	1	(1)	106.993	(106.993)
Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi net varlık/yükümlülüğü	-	-	1.604	(1.604)
Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi Net Etki	-	-	1.604	(1.604)
Endonezya Rupisi net varlık/yükümlülüğü	-	-	1.746	(1.746)
Endonezya Rupisi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Endonezya Rupisi Net Etki	-	-	1.746	(1.746)
	(9.775)	9.775	545.047	(545.047)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

	30 Eylül 2019		30 Eylül 2018	
	Orijinal tutar	TL	Orijinal tutar	TL
Avro	771.155.165	4.875.288	702.459.628	3.915.116
ABD Doları	239.772.281	1.353.544	288.129.034	1.362.369
İngiliz Sterlini	222.453.580	1.590.142	218.917.551	1.387.409
Diğer		816.982		764.340
Toplam ihracat tutarı		8.635.956		7.429.234
Avro	237.359.212	1.547.770	259.243.220	1.558.508
ABD Doları	579.733.466	3.462.769	652.490.582	3.298.808
İngiliz Sterlini	610.199	4.475	872.903	6.317
Diğer		2.491		4.024
Toplam ithalat tutarı		5.017.505		4.867.657

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 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli kısımlar dahil uzun vadeli finansal borçların kayıtlı değeri 9.409.184 TL (31 Aralık 2018: 7.923.499 TL) (Not 7), gerçeğe uygun değeri 9.570.568 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: 7.712.416 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 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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. Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri kullanılabilir en üst seviyede piyasa verilerindeki gözlemler kullanılarak ve şirket özelinde en düşük seviyede varsayımlar içerecek şekilde hesaplanmaktadır.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30 Eylül 2019 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 8)	-	8.261	-
Finansal yatırımlar (Not 6)	2.431	-	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

Türev yükümlülükler (Not 8)	-	65.142	-
-----------------------------	---	--------	---

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2018 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 8)	-	195.218	-
Finansal yatırımlar (Not 6)	1.777	-	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

Türev yükümlülükler (Not 8)	-	251.095	-
-----------------------------	---	---------	---

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 30 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

Nakit akış tabloları, 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 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler:		
Kota-teşvik prim tahakkukları	363.582	336.367
İkramiye ve prim tahakkukları	85.441	82.460
Garanti gider karşılığı	43.137	147.029
Kıdem tazminatı karşılığı	23.940	23.751
İzin karşılığı	18.249	20.069
Montaj ve nakliye gider karşılığı	17.128	16.921
Dava karşılıkları	10.661	3.348
İade karşılıkları	(2.415)	7.284
	559.723	637.229
	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler:		
Şüpheli ticari alacak karşılığı	31.604	19.372
Stok değer düşüklüğü karşılığı	20.742	10.264
	52.346	29.636

NOT 31 - BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Yoktur.