

Arçelik Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar**

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR.....	7-45
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7-8
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-14
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	14-16
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	16
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	17
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	17-18
NOT 7 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	19
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	19-20
NOT 9 STOKLAR.....	20
NOT 10 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	21
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	22
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23
NOT 14 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	23-25
NOT 15 BORÇ KARŞILIKLARI	25
NOT 16 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25-26
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	26-28
NOT 18 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER	29
NOT 19 FİNANSAL GELİRLER	29
NOT 20 FİNANSAL GİDERLER.....	30
NOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	30-31
NOT 22 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	32
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	32-35
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	36-45
NOT 25 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER.....	45

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.051.821	1.317.166
Türev finansal araçlar	7	1.211	1.185
Ticari alacaklar	8	3.206.128	2.324.578
Stoklar	9	1.370.504	987.526
Diğer dönen varlıklar	16	93.887	117.984
Toplam dönen varlıklar		5.723.551	4.748.439
Duran varlıklar:			
Ticari alacaklar	8	21.324	12.461
Finansal yatırımlar	5	602.896	658.679
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	10	154.252	136.604
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	6.681	5.480
Maddi duran varlıklar	12	1.295.272	1.252.245
Maddi olmayan duran varlıklar	13	521.202	461.417
Şerefiye		8.057	7.190
Ertelenen vergi varlıkları	21	46.353	39.244
Toplam duran varlıklar		2.656.037	2.573.320
Toplam varlıklar		8.379.588	7.321.759

1 Ocak – 30 Eylül 2011 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 27 Ekim 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Fatih Kemal Ebiçlioğlu ve Mali İşler Direktörü Ali Tayyar tarafından imzalanmıştır.

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Finansal borçlar	6	1.370.246	839.220
Türev finansal araçlar	7	12.791	239
Ticari borçlar	8	1.142.539	968.962
Diğer borçlar		128.053	129.530
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	22.565	18.970
Borç karşılıkları	15	253.599	205.160
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	302.510	179.908
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		3.232.303	2.341.989
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Finansal borçlar	6	1.132.033	1.218.072
İlişkili taraflara borçlar	23	70.806	63.681
Kıdem tazminatı karşılığı		107.569	99.700
Ertelenen vergi yükümlülüğü	21	141.146	128.549
Borç karşılıkları	15	70.715	58.136
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	16	3.387	3.898
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		1.525.656	1.572.036
Toplam yükümlülükler		4.757.959	3.914.025
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	17	675.728	675.728
Sermaye düzeltme farkları	17	468.811	468.811
Hisse senedi ihraç primleri		889	889
Değer artış fonu	17	435.850	511.969
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	190.066	168.445
Yabancı para çevirim farkları		125.527	29.585
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	17	14.507	14.507
Geçmiş yıllar karları		1.201.217	954.525
Net dönem karı		414.407	517.093
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		3.527.002	3.341.552
Ana ortaklık dışı paylar		94.627	66.182
Toplam özkaynaklar		3.621.629	3.407.734
Toplam kaynaklar		8.379.588	7.321.759

Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler

14

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş			
		1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Satış gelirleri	3	6.043.017	5.100.508	2.314.570	1.846.727
Satışların maliyeti		(4.172.084)	(3.543.562)	(1.598.214)	(1.292.767)
Brüt kar		1.870.933	1.556.946	716.356	553.960
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(1.075.151)	(854.677)	(421.978)	(296.813)
Genel yönetim giderleri		(218.514)	(188.564)	(73.793)	(61.819)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(54.717)	(42.550)	(19.024)	(15.391)
Diğer faaliyet gelirleri	18	37.387	90.306	10.988	19.901
Diğer faaliyet giderleri	18	(36.308)	(38.328)	(9.033)	(17.509)
Faaliyet karı		523.630	523.133	203.516	182.329
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen					
yatırımların kar/zararlarından paylar (net)	10	24.275	12.061	6.796	6.944
Finansal gelirler	19	357.466	218.970	95.402	54.062
Finansal giderler	20	(385.329)	(218.134)	(122.643)	(50.534)
Vergi öncesi kar		520.042	536.030	183.071	192.801
Vergi gelir/gideri					
- Dönem vergi gideri	21	(79.813)	(70.582)	(22.684)	(13.396)
- Ertelenmiş vergi geliri /gideri	21	(1.900)	(22.789)	(50)	(21.752)
Dönem karı		438.329	442.659	160.337	157.653
Dönem karının dağılımı:					
Ana ortaklık dışı paylar		23.922	24.049	8.708	9.516
Ana ortaklık payları		414.407	418.610	151.629	148.137
Hisse başına kazanç (Kr)	22	0,613	0,619	0,224	0,219

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Bağımsız denetimden geçmemiş			
	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Dönem karı	438.329	442.659	160.337	157.653
Diğer kapsamlı gelir:				
Duran varlıklar değer azalışları	(1.220)	(1.068)	(435)	(381)
Vergi etkisi	311	272	111	97
	(909)	(796)	(324)	(284)
Finansal varlık değer artış/azalışları	(55.760)	131.432	-	-
Vergi etkisi	2.788	(6.572)	-	-
	(52.972)	124.860	-	-
Nakit akış riskinden korunma	(12.107)	644	(12.107)	1.284
Vergi etkisi	2.421	(129)	2.421	(257)
	(9.686)	515	(9.686)	1.027
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	(1.074)	-	(1.074)	-
	(1.074)	-	(1.074)	-
Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması	(69.990)	(5.723)	(24.975)	(4.699)
Vergi etkisi	13.998	1.145	4.995	940
	(55.992)	(4.578)	(19.980)	(3.759)
Yabancı para çevrim farkları	156.804	(46.389)	51.655	3.890
Sınıflandırma kaydı:				
Duran varlıklar değer azalışları	1.220	1.068	435	381
Nakit akış riskinden korunma (net)	(271)	(58)	-	(570)
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)	37.120	74.622	21.026	685
Toplam kapsamlı gelir	475.449	517.281	181.363	158.338
Toplam kapsamlı gelir/ (giderin) dağılımı:				
Azınlık payları	39.999	21.709	17.584	8.663
Ana ortaklık payları	435.450	495.572	163.779	149.675

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Değer artış fonları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevirim farkları	Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Azınlık payları	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2010 itibariyle bakiyeler	675.728	468.811	889	283.558	161.824	35.137	14.507	574.257	485.410	2.700.121	43.382	2.743.503
<i>Kapsamlı gelir</i>												
Net dönem kan	-	-	-	-	-	-	-	-	418.610	418.610	24.049	442.659
<i>Diğer kapsamlı gelir:</i>												
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı (net)	-	-	-	124.860	-	-	-	-	-	124.860	-	124.860
Nakit akış riskinden korunma (net)	-	-	-	457	-	-	-	-	-	457	-	457
Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması (net)	-	-	-	(4.578)	-	-	-	-	-	(4.578)	-	(4.578)
Duran varlıklar değer artışları amortisman etkisi (net)	-	-	-	(796)	-	-	-	1.068	-	272	-	272
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	(17.875)	-	(26.174)	-	-	-	(44.049)	(2.340)	(46.389)
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	102.068	-	(26.174)	-	1.068	-	76.962	(2.340)	74.622
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	102.068	-	(26.174)	-	1.068	418.610	495.572	21.709	517.281
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	485.410	(485.410)	-	-	-
Bağlı ortaklık hisse alımı	-	-	-	-	-	-	-	57	-	57	(57)	-
Dağıtılan temettüler	-	-	-	-	6.621	-	-	(106.621)	-	(100.000)	(9.384)	(109.384)
30 Eylül 2010 itibariyle bakiyeler	675.728	468.811	889	385.626	168.445	8.963	14.507	954.171	418.610	3.095.750	55.650	3.151.400
1 Ocak 2011 itibariyle bakiyeler	675.728	468.811	889	511.969	168.445	29.585	14.507	954.525	517.093	3.341.552	66.182	3.407.734
<i>Kapsamlı gelir</i>												
Net dönem kan	-	-	-	-	-	-	-	-	414.407	414.407	23.922	438.329
<i>Diğer kapsamlı gelir:</i>												
Finansal varlık gerçeğe uygun değer azalışı (net)	-	-	-	(52.972)	-	-	-	-	-	(52.972)	-	(52.972)
Nakit akış riskinden korunma (net)	-	-	-	(9.957)	-	-	-	-	-	(9.957)	-	(9.957)
Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması (net)	-	-	-	(55.992)	-	-	-	-	-	(55.992)	-	(55.992)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	-	-	-	(1.074)	-	-	-	-	-	(1.074)	-	(1.074)
Duran varlıklar değer artışları amortisman etkisi (net)	-	-	-	(909)	-	-	-	1.220	-	311	-	311
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	44.785	-	95.942	-	-	-	140.727	16.077	156.804
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(76.119)	-	95.942	-	1.220	-	21.043	16.077	37.120
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(76.119)	-	95.942	-	1.220	414.407	435.450	39.999	475.449
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	517.093	(517.093)	-	-	-
Dağıtılan temettüler	-	-	-	-	21.621	-	-	(271.621)	-	(250.000)	(11.554)	(261.554)
30 Eylül 2011 itibariyle bakiyeler	675.728	468.811	889	435.850	190.066	125.527	14.507	1.201.217	414.407	3.527.002	94.627	3.621.629

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş	
		30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi kar		520.042	536.030
<i>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin vergi öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:</i>			
Karşılıklardaki artış ve azalışlar	25	222.129	87.137
Amortisman ve itfa payları		159.397	143.041
Faiz geliri	19	(28.424)	(29.794)
Faiz gideri	20	71.746	80.879
İştiraklerden gelirler (net)	10	(24.275)	(12.061)
Duran varlık satış karları/zararları (net)	18	724	(37.243)
Finansal varlık satış kar/zararı		19	-
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		921.358	767.989
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki net değişim	25	(1.129.499)	(194.726)
Ödenen kurumlar ve gelir vergileri		(47.519)	(37.353)
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		(255.660)	535.910
Yatırım faaliyetleri:			
Duran varlık satışlarından elde edilen nakit girişleri		4.680	25.545
Duran varlık satın alımları		(178.493)	(136.965)
Finansal varlık satışından elde edilen nakit girişi		4	-
Alınan temettüleri	10	5.553	4.472
Yabancı para çevirim farkları (net)		18.460	(20.394)
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		(149.796)	(127.342)
Finansman faaliyetleri:			
Banka kredileri temini		969.102	1.494.725
Banka kredileri geri ödemeleri		(531.432)	(1.781.396)
Ödenen faizler		(64.429)	(85.049)
Ödenen temettüleri		(261.554)	(109.384)
Alınan faizler		31.102	32.818
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		142.789	(448.286)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış		(262.667)	(39.718)
1 Ocak itibariyle nakit ve nakit benzerleri	4	1.313.075	900.133
30 Eylül itibariyle nakit ve nakit benzerleri	4	1.050.408	860.415

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT 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 ("Grup"), 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 ve Çin'de toplam onbir fabrikada üretim faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket ana ortağı Koç Holding A.Ş., Koç Ailesi ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan şirketler tarafından kontrol edilmektedir (Not 17).

Şirket merkezi, aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Karaağaç Caddesi No: 2-6

Sütlüce 34445 Beyoğlu

İstanbul / Türkiye

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1986 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %25,19'dur.

Grup'un bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 18.693'tür (31 Aralık 2010: 17.931).

Bağlı Ortaklıklar

Ülke Ana faaliyeti

Faaliyet Konusu

Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri devam edenler:

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

Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmayanlar:

Archin Limited ("Archin")	Hong Kong, Çin	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
ArcticPro SRL ("ArcticPro")	Romanya	Servis	Dayanıklı tüketim
Beko Cesko ("Beko Cesko")	Çek Cumhuriyeti	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Magyarorszag K.F.T. ("Beko Magyarorszag")	Macaristan	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko S.A. Hungary ("Beko Hungary")	Macaristan	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Blomberg Vertriebsgesellschaft GmbH ("Blomberg Vertrieb")	Almanya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Blomberg Werke GmbH ("Blomberg Werke")	Almanya	Üretim	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Grundig Ceska Republika S.r.o ("Grundig Czech Republic")	Çek Cumhuriyeti	Satış	Elektronik
Grundig Intermedia Ges.m.b.H ("Grundig Austria")	Avusturya	Satış	Elektronik
Grundig Italiana S.p.A. ("Grundig Italy")	İtalya	Satış	Elektronik
Grundig Magyarorszag Kft. ("Grundig Hungary")	Macaristan	Satış	Elektronik
Grundig Polska Sp.z o.o. ("Grundig Polska")	Polonya	Satış	Elektronik
Grundig Portuguesa, Lda ("Grundig Portugal")	Portekiz	Satış	Elektronik
Grundig Slovakia s.r.o ("Grundig Slovakia")	Slovakya	Satış	Elektronik

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

<u>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (İştirakler)</u>	<u>Ülke</u>	<u>Ana faaliyeti</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>
Arçelik-LG Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Arçelik-LG”)	Türkiye	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Koç Tüketici Finansmanı A.Ş. (“Koç Tüketici Finans”)	Türkiye	Finans	Tüketici finansmanı
Ram Dış Ticaret A.Ş. (“Ram Dış Ticaret”)	Türkiye	Satış	Dış ticaret
Tanı Pazarlama İ.H.A.Ş. (“Tanı Pazarlama”)	Türkiye	Danışmanlık	Pazarlama ve iletişim

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Grup’un konsolide finansal tabloları, SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmaktadır. SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

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

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

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulamaya konulmamış yeni standartlar, yorumlar veya değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 9 "Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama"

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Ekim 2010'da UFRS 9'a yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüğünün kredi riskine ilişkin olan gerçeğe uygun değer değişimlerinin diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup, söz konusu yeni standardın etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 "Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)"

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamasına izin verilmektedir. UMS 12, (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup'un finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 "Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik)"

Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup'un finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar"

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

UFRS 11 "Müşterek Düzenlemeler"

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

Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup'un finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları"

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

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlarda yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, söz konusu yeni standardın etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü"

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

UMS 27 "Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)"

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

UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)"

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)"

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, söz konusu değişikliğin etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)"

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ('fonksiyonel para birimi'). Konsolide finansal tablolar, Arçelik'in fonksiyonel, Grup'un raporlama para birimi olan TL para birimi kullanılarak sunulmuştur.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

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

Konsolidasyon Esasları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda belirtilen esaslarla tutarlı olarak hazırlanan Arçelik ve Bağlı Ortaklıkları'nın hesaplarını içerir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle konsolidasyon kapsamında yer alan Bağlı Ortaklıklar'daki Arçelik'in doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir (%):

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Oy hakkı	Etkin Ortaklık Oranı	Oy hakkı	Etkin Ortaklık Oranı
Archin	100,00	100,00	100,00	100,00
Arctic	96,71	96,71	96,71	96,71
Arctic Pro	100,00	100,00	100,00	100,00
Ardutch	100,00	100,00	100,00	100,00
Ardutch Taiwan	100,00	100,00	-	-
Bekodutch B.V. ("Bekodutch") (*)	-	-	100,00	100,00
Beko Australia	100,00	100,00	-	-
Beko Cesko	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko China	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Czech	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Deutschland	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Elektronik Llc ("Beko Elektronik Russia") (**)	-	-	100,00	100,00
Beko Espana	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko France	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Hungary	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Italy	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Magyarorszag	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Polska	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Russia	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Slovakia	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Shanghai	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko UK (****)	50,00	50,00	50,00	50,00
Blomberg Vertrieb	100,00	100,00	100,00	100,00
Blomberg Werke	100,00	100,00	100,00	100,00
Elektra Bregenz	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Multimedia	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Austria	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Czech Republic	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Nordic DK A/S ("Grundig Denmark") (***)	-	-	100,00	100,00
Grundig Nordic Fin OY ("Grundig Finland") (***)	-	-	100,00	100,00
Grundig Intermedia	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Italy	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Hungary	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Norway	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Portugal	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Polska	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Slovakia	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Sweden	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Schweiz AG ("Grundig Switzerland") (***)	-	-	100,00	100,00
Raupach	100,00	100,00	100,00	100,00

(*) 2011 yılında Ardutch ile birleşmiştir.

(**) 2011 yılında Beko Russia ile birleşmiştir.

(***) 2011 yılında tasfiye olmuştur.

(****) Bağlı ortaklığın yönetiminin tayin edilmesi ve yönetim kurulu kararları benzeri faaliyetleri, Arçelik tarafından kontrol edilmekte olduğundan oy hakkı %50 olmakla beraber tam konsolidasyon kapsamına dahildir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme/Mahsup

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un 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.

Cari dönem konsolide gelir tablosunun sunumu ile uygunluk sağlanması açısından, önceki dönemlerde gelir tablosunda genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilen satış sonrası servis faaliyetleri giderleri, giderin ilgili fonksiyonunu daha iyi yansıtması amacıyla cari dönemde pazarlama, satış ve dağıtım giderleri altında muhasebeleştirilmiştir. Bu değişiklik sonucu, 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren döneme ait konsolide genel yönetim giderleri 66.063 TL tutarında azalırken, aynı döneme ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aynı tutarda artmıştır.

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 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. Cari dönemde kullanılan tahminler, aşağıda Not 2.2.1 ve Not 2.2.2'de özetlenen tahminlerdeki değişiklikler hariç, 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

2.2.1. Gelirlerin kaydedilmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik

Vadeli koşullarda gerçekleştirilen satışlar, etkin faiz oranı ile iskonto edilir, satış bedelinin nominal değeri ile gerçeğe uygun değer arasındaki fark, takip eden ilgili dönemlerde finansman geliri olarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. 1 Ocak 2011 tarihinde başlayan dönemden itibaren geçerli olmak üzere, uygulanan etkin vade farkı oranlarının geçmiş dönemlere göre düşmesi nedeniyle, satış işlemi ile tahsilatın arasındaki vadenin bir yıldan az olması durumunda, önemlilik ilkesi çerçevesinde, satışlar nominal değeri ile muhasebeleştirilir, herhangi bir iskontoya tabi tutulmaz.

2.2.2 Malzeme ve stok alımlarının muhasebeleştirilmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik

Maliyeti oluşturan malzemelerin ve stokların, vadeli ödeme koşuluyla alınması durumunda, finansman unsuru ayıklanarak ve iskonto edilerek muhasebeleştirilir. 1 Ocak 2011 tarihinde başlayan dönemden itibaren geçerli olmak üzere, önemlilik ilkesi çerçevesinde, bahse konu malzeme ve stok alımları, nominal değeri ile muhasebeleştirilir, herhangi bir iskontoya tabii tutulmaz.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, aşağıda Not 2.3.1'de özetlenen türev finansal araçların muhasebe politikalarındaki yenilikler hariç, 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.3.1 Türev finansal araçlar

Finansal riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar

Nakit akış riskinden korunma

Grup, gerçekleşmesi muhtemel şirket iktisabı işlemi sırasında oluşması beklenen nakit çıkışlarında, döviz kuru riskine karşı korunmayı sağlayan türev sözleşmelerini, nakit akış riskinden korunma aracı olarak belirlemiştir.

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

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

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

a) 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibarıyla endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Toplam Bölüm Geliri	3.972.224	952.984	1.117.809	6.043.017
Brüt Kar	1.347.587	210.155	313.191	1.870.933
Amortisman ve itfa payları	125.510	29.572	6.350	161.432
Yatırım Harcamaları	152.807	22.985	4.736	180.528
İştiraklerden elde edilen gelir	-	-	24.275	24.275

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

b) 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz	Tüketici		
	Eşya	Elektroniği	Diğer	Toplam
Toplam Bölüm Geliri	3.251.849	849.789	998.870	5.100.508
Brüt Kar	1.215.098	176.922	164.926	1.556.946
Amortisman ve itfa payları	106.419	33.460	5.956	145.835
Yatırım Harcamaları	113.680	24.956	1.123	139.759
İştiraklerden elde edilen gelir	-	-	12.061	12.061

c) 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 tarihleri aralığında üç aylık dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

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

d) 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 tarihleri aralığında üç aylık dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz	Tüketici		
	Eşya	Elektroniği	Diğer	Toplam
Toplam Bölüm Geliri	1.218.140	247.407	381.180	1.846.727
Brüt Kar	443.778	49.195	60.987	553.960
Amortisman ve itfa payları	35.853	10.847	2.105	48.805
Yatırım Harcamaları	52.999	5.513	422	58.934
İştiraklerden elde edilen gelir/(gider)	-	-	6.944	6.944

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

30 Eylül 2011	Türkiye	Avrupa	Diğer	Toplam
Toplam Bölüm Geliri	3.007.568	2.240.886	794.563	6.043.017
İştiraklerden elde edilen gelir	24.275	-	-	24.275
30 Eylül 2010	Türkiye	Avrupa	Diğer	Toplam
Toplam Bölüm Geliri	2.586.120	1.858.884	655.504	5.100.508
İştiraklerden elde edilen gelir/(gider)	12.061	-	-	12.061

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

f) 1 Temmuz - 30 Eylül tarihleri aralığında üç aylık dönemler için, coğrafi olarak gruplanmış satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

1 Temmuz -30 Eylül 2011	Türkiye	Avrupa	Diğer	Toplam
Toplam Bölüm Geliri	1.122.265	892.088	300.217	2.314.570
İştiraklerden elde edilen gelir/(gider)	6.796	-	-	6.796
1 Temmuz -30 Eylül 2010	Türkiye	Avrupa	Diğer	Toplam
Toplam Bölüm Geliri	973.630	643.196	229.901	1.846.727
İştiraklerden elde edilen gelir/(gider)	6.944	-	-	6.944

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kasa	280	328
Banka		
- vadesiz mevduat	72.816	52.587
- vadeli mevduat	940.370	1.229.706
Çek ve senetler	33.553	29.914
Diğer	3.389	540
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.050.408	1.313.075
Faiz geliri tahakkuku	1.413	4.091
	1.051.821	1.317.166

Nakit ve nakit benzerlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
30 güne kadar	875.722	887.270
30-90 gün arası	176.099	429.896
	1.051.821	1.317.166

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

TL	-	9,0
ABD Doları	3,0	3,1
Avro	2,7	1,6
Rumen Leyi	4,6	2,6
İngiliz Sterlini	0,4	0,3
Rus Rublesi	-	2,2
Çin Yuanı	1,4	1,1
Polonya Zlotisi	-	3,4

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	%	TL	%	TL
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	3,98	601.408	3,98	657.168
Diğer		1.488		1.511
		602.896		658.679

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli finansal borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli krediler	763.510	599.098
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	606.469	239.738
Diğer	267	384
	1.370.246	839.220

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	-	-	16.161
Avro	2,3	259.463.650	652.730
Rus Rublesi	5,5	1.548.736.692	88.774
Çin Yuanı	5,9	20.029.280	5.805
Rumen Leyi	4,6	63.906	40
			763.510

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	-	-	11.574
Avro	1,8	267.733.921	548.614
Rus Rublesi	7,3	578.733.822	29.070
Çin Yuanı	4,5	40.049.800	9.365
Rumen Leyi	3,6	614.033	291
ABD Doları	1,0	119.278	184
			599.098

b) Uzun vadeli finansal borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Uzun vadeli krediler	1.131.913	1.218.002
Diğer	120	70
	1.132.033	1.218.072

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	8,6	503.894.487	503.895
Avro	3,5	338.796.609	852.311
ABD Doları	2,2	127.941.886	236.091
İngiliz Sterlini	3,0	50.576.558	146.085
			1.738.382
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları			(606.469)
			1.131.913

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	8,3	503.403.833	503.404
Avro	2,7	308.180.043	631.492
ABD Doları	2,3	100.312.500	155.083
Ruble	6,3	953.094.699	47.874
İngiliz Sterlini	2,9	50.191.264	119.887
			1.457.740
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları			(239.738)
			1.218.002

Uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
2012	-	489.062
2013	880.342	728.940
2014	251.571	-
	1.131.913	1.218.002

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

6 aydan kısa	2.501.892	1.929.393
6 - 12 ay arası	-	127.445
	2.501.892	2.056.838

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 7 – TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010			
	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık /(Yükümlülük)	Kontrat tutarı	Rayiç Değerler Varlık /(Yükümlülük)		
<i>Alım satım amaçlı muhasebeleştirilen</i>						
Vadeli yabancı para işlemleri	464.717	1.067	(506)	217.977	817	(207)
Yabancı para swap İşlemleri	87.746	144	(178)	71.440	29	(32)
<i>Riskten korunma amaçlı muhasebeleştirilen</i>						
Emtia swap işlemleri	-	-	-	1.414	339	-
Opsiyonlar (*)	372.857	-	(7.239)	-	-	-
Vadeli yabancı para işlemleri (*)	249.067	-	(4.868)	-	-	-
	1.174.387	1.211	(12.791)	290.831	1.185	(239)

(*) Gerçekleşmesi muhtemel şirket iktisabı sırasında oluşması beklenen nakit çıkışlarında, döviz kuru riskine karşı korunması amaçlıdır.

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	1.871.013	1.381.506
Alınan senetler	1.220.312	961.075
Alınan çekler	197.798	128.754
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 23)	38.092	22.869
Kısa vadeli ticari alacaklar (brüt)	3.327.215	2.494.204
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(93.362)	(110.611)
Ertelenen finansman geliri	(27.725)	(59.015)
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	3.206.128	2.324.578

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

	2011	2010
1 Ocak itibariyle	110.611	107.312
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 18)	14.773	10.137
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 18)	(1.426)	(5.323)
Kayıtlardan düşülenler (*)	(36.582)	(2.316)
Kur ve yabancı para çevirim farkı	5.986	(4.586)
30 Eylül itibariyle	93.362	105.224

(*) Tahsil kabiliyeti kalmamış şüpheli ticari alacaklar, karşılıkları ile beraber kayıtlardan düşülmektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	21.324	12.461
	21.324	12.461
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Ticari borçlar	982.240	787.755
İlişkili taraflara borçlar (Not 23)	167.335	186.003
Ertelenen finansman gideri	(7.036)	(4.796)
	1.142.539	968.962

NOT 9 - STOKLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	687.967	560.738
Yarı mamul	47.927	37.861
Mamul	532.417	346.418
Ticari mal	174.587	115.087
Stoklar (brüt)	1.442.898	1.060.104
Değer düşüklüğü karşılığı	(72.394)	(72.578)
Stoklar (net)	1.370.504	987.526

Yükümlülükler için teminat olarak gösterilen herhangi stok yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

İlk madde ve malzeme	64.324	63.734
Mamul	4.799	6.442
Ticari mal	3.271	2.402
	72.394	72.578

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

	2011	2010
1 Ocak itibariyle	72.578	98.339
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 18)	1.708	4.660
Envanterin satışından dolayı gerçekleşen tutar	(3.322)	(25.085)
Yabancı para çevirim farkı	1.430	(2.474)
30 Eylül itibariyle	72.394	75.440

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 10 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	%	TL	%	TL
Koç Tüketici Finansmanı A.Ş.	47,0	68.037	47,0	62.787
Arçelik LG Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.	45,0	66.365	45,0	58.778
Ram Dış Ticaret A.Ş.	33,5	12.737	33,5	10.358
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	32,0	7.113	32,0	4.681
		154.252		136.604

	2011	2010
1 Ocak itibariyle	136.604	129.169
Kar/zararlarından paylar	24.275	12.061
Diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	(1.074)	-
Alınan temettüler	(5.553)	(4.472)
30 Eylül itibariyle	154.252	136.758

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Koç Tüketici Finansmanı A.Ş.	11.023	6.395	3.872	2.719
Arçelik LG Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.587	2.438	1.413	2.766
Ram Dış Ticaret A.Ş.	3.233	2.563	984	1.607
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	2.432	665	527	(148)
	24.275	12.061	6.796	6.944

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tabloları:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Toplam varlıklar	1.999.425	1.773.383
Toplam yükümlülükler	1.646.934	1.463.626
	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Toplam satış gelirleri	1.326.353	905.997
Dönem karı/zararı (net)	57.564	28.807

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 11 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	2011	2010
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	11.441	12.711
Birikmiş amortisman	(5.961)	(6.367)
Net kayıtlı değer	5.480	6.344
Dönem başı net kayıtlı değer	5.480	6.344
Çıkışlar	-	(412)
Yabancı para çevirim farkı	1.307	(534)
Cari dönem amortismanı	(106)	(93)
Dönem sonu net kayıtlı değer	6.681	5.305
30 Eylül itibariyle:		
Maliyet	14.175	10.912
Birikmiş amortisman	(7.494)	(5.607)
Net kayıtlı değer	6.681	5.305

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	2011	2010
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	3.410.540	3.332.557
Birikmiş amortisman	(2.158.295)	(2.088.448)
Net kayıtlı değer	1.252.245	1.244.109
Dönem başı net kayıtlı değer	1.252.245	1.244.109
Girişler	131.488	90.843
Çıkışlar	(5.371)	(14.995)
Yabancı para çevirim farkı	44.336	(16.589)
Cari dönem amortismanı	(127.426)	(117.413)
Dönem sonu net kayıtlı değer	1.295.272	1.185.955
30 Eylül itibariyle:		
Maliyet	3.590.441	3.332.805
Birikmiş amortisman	(2.295.169)	(2.146.850)
Net kayıtlı değer	1.295.272	1.185.955

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (30 Eylül 2010: Yoktur).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2011	2010
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	597.299	539.682
Birikmiş itfa payı	(135.882)	(99.689)
Net kayıtlı değer	461.417	439.993
Dönem başı net kayıtlı değer	461.417	439.993
Girişler	49.040	48.916
Çıkışlar	(33)	(50)
Yabancı para çevirim farkı	44.678	(17.520)
Cari dönem itfa payı	(33.900)	(28.329)
Dönem sonu net kayıtlı değer	521.202	443.010
30 Eylül itibariyle:		
Maliyet	694.667	569.516
Birikmiş itfa payı	(173.465)	(126.506)
Net kayıtlı değer	521.202	443.010

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle geliştirme maliyetleri net kayıtlı değeri 179.293 TL (30 Eylül 2010: 153.457 TL), cari dönemde aktifleştirilen geliştirme maliyetleri 44.059 TL'dir (30 Eylül 2010: 44.580 TL).

NOT 14 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Taahhütler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Faaliyet kiralama taahhütleri	40.284	41.869
İptal edilemeyen faaliyet kiralamalarına ait gelecekteki minimum kira ödeme tutarları aşağıdaki gibidir:		
1 yıla kadar	8.639	10.972
1-5 yıl arası	13.966	13.928
5 yıldan uzun	17.679	16.969
	40.284	41.869

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle, ihracat teşvik belgesi kapsamında 428.513.082 USD ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 480.534.762 USD).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

Türev sözleşmeler

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Grup'un türev sözleşmelerinden kaynaklanan yabancı para alış ve satış taahhütlerinin TL karşılıkları, para birimleri bazında aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2011

	Alış taahhütleri	Satış taahhütleri
Avro	47.942	334.589
TL	-	15.007
ABD Doları	216.199	-
İngiliz Sterlini	-	101.094
Polonya Zlotisi	-	21.111
Rus Rublesi	-	85.979
Rumen Leyi	12.442	-
İsveç Kronu	-	32.563
Güney Afrika Randı	307.461	-
	584.044	590.343

31 Aralık 2010

	Alış taahhütleri	Satış taahhütleri
Avro	93.903	3.396
TL	23.930	11.830
ABD Doları	23.768	-
İngiliz Sterlini	-	83.601
Polonya Zlotisi	2.691	12.935
Rus Rublesi	713	32.650
	145.005	144.412

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan teminatlar	1.783.020	1.887.230

Grup'un 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	125.549	110.512
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	13.841	11.595
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (B-C ve D.i. Kapsamına girmeyen Koç Grubu Şirketleri)	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	139.390	122.107

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
ABD Doları cinsinden	91.351	82.777
Avro cinsinden	28.523	21.747
Türk Lirası cinsinden	18.627	16.806
Diğer para birimleri cinsinden	889	777
	139.390	122.107

NOT 15 - BORÇ KARŞILIKLARI

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli borç karşılıkları:		
Garanti gider karşılıkları	133.790	111.890
Montaj gider karşılıkları	58.728	38.774
Nakliye gider karşılıkları	9.891	7.591
Maliyet ve gider karşılıkları	6.864	6.235
Diğer	44.326	40.670
	253.599	205.160
Uzun vadeli borç karşılıkları:		
Garanti gider karşılıkları	69.019	56.682
Diğer	1.696	1.454
	70.715	58.136

NOT 16 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer dönen varlıklar:		
Devreden ve tecil edilen KDV-ÖTV	22.951	21.709
Mahsup ve iade edilecek vergi ve fonlar	21.521	29.920
Gelecek aylara ait giderler	19.127	16.079
Sabit kıymetler için verilen avanslar	9.073	2.149
Kredi/alacak teminatı olarak alınan varlıklar	6.849	6.433
Peşin ödenen vergi ve fonlar	2.030	12.393
Verilen sipariş avansları	1.557	16.222
Diğer	10.779	13.079
	93.887	117.984

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 16 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Kota ve teşvik primleri tahakkuku	166.001	47.781
Alınan avanslar	51.861	71.620
Satış ve pazarlama gider tahakkukları	25.418	19.347
İkramiye ve prim tahakkuku	23.472	6.474
Lisans bedeli gider tahakkukları	20.379	20.028
Reklam giderleri tahakkukları	10.790	11.100
İktisaba ilişkin yükümlülükler	1.026	1.669
Diğer	3.563	1.889
	302.510	179.908
Diğer uzun vadeli yükümlülükler:		
İktisaba ilişkin yükümlülükler	933	1.596
Diğer	2.454	2.302
	3.387	3.898

NOT 17 - 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 2011	31 Aralık 2010
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 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Hissedarlar:				
Koç Holding A.Ş.	40,51	273.742	40,51	273.742
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	2,75	18.577	2,75	18.577
Semahat S.Arsel	2,72	18.397	2,72	18.397
Suna Kıraç	2,60	17.542	2,60	17.542
Rahmi M.Koç	2,44	16.474	2,44	16.474
Mustafa V.Koç	0,91	6.177	0,91	6.177
Koç Ailesi Üyeleri ve Koç Ailesi Üyeleri tarafından sahip olunan şirketler toplamı				
	51,93	350.909	51,93	350.909
Teknosan Büro Makine ve				
Levazımı Ticaret ve Sanayi A.Ş.	12,05	81.428	12,05	81.428
Burla Ticaret ve Yatırım A.Ş.	5,56	37.572	5,56	37.572
Koç Holding Emekli ve				
Yardım Sandığı Vakfı	5,14	34.722	5,14	34.722
Vehbi Koç Vakfı	0,13	893	0,13	893
Diğer	25,19	170.204	25,19	170.204
Ödenmiş sermaye toplamı	100,00	675.728	100,00	675.728
Sermaye düzeltme farkları (*)		468.811		468.811
Toplam sermaye		1.144.539		1.144.539

(*) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Değer artış fonları

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Finansal varlık değer artış fonu	434.739	487.711
Duran varlık değer artış fonu	77.600	33.724
Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunma fonu	(65.729)	(9.737)
Nakit akış riskinden korunma fonu	(10.760)	271
Değer artış fonları toplamı	435.850	511.969

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yukarıda bahsedilen kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Yasal yedekler	185.902	164.281
Bağlı ortaklık ile birleşme nedeniyle ana ortaklık dışı paylardan özsermayeye devir	4.040	4.040
Özel yedekler	124	124
	190.066	168.445

Şirket, tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarına, %37,0 nispetinde ve tam 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye tam 0,36997 TL brüt=net nakit temettü ödenmesine, diğer hissedarlara %37,0 nispetinde ve tam 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye brüt tam 0,36997 TL, net tam 0,31449 TL nakit temettü ödenmesine ilişkin Genel Kurul kararı almış, temettü ödemeleri 2011 yılı Mart ayında gerçekleştirmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 18 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar:				
Tazminat ve teşvik gelirleri	17.566	31.023	6.245	14.873
Konusu kalmayan karşılıklar	4.358	4.392	2.128	1.884
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	1.426	5.323	336	1.238
Sabit kıymet satış gelirleri (*)	1.209	41.409	228	941
Diğer	12.828	8.159	2.051	965
	37.387	90.306	10.988	19.901

(*) 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dönemde, İstanbul Topkapı'da bulunan fabrika binaları ve müştemilatının Koç Üniversitesi'ne satışından 40.055 TL tutarında sabit kıymet satış karı elde edilmiştir (Not 23).

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar:				
Şüpheli alacak karşılığı gideri	(14.773)	(10.137)	(5.275)	(3.803)
Sabit kıymet satış zararı	(1.933)	(4.166)	(316)	(345)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri	(1.708)	(4.660)	(560)	(391)
Diğer	(17.894)	(19.365)	(2.882)	(12.970)
	(36.308)	(38.328)	(9.033)	(17.509)

NOT 19 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Kur farkı geliri	262.489	101.603	69.650	10.748
Vade farkı geliri	46.797	60.706	5.329	24.816
Faiz gelirleri	28.424	29.794	6.869	9.968
Vadeli yabancı para işlem gelirleri	19.653	26.787	13.526	8.507
Diğer	103	80	28	23
	357.466	218.970	95.402	54.062

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 20 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Kur farkı giderleri	(273.110)	(96.746)	(84.076)	(12.702)
Faiz giderleri	(71.746)	(80.879)	(23.525)	(23.996)
Peşinat iskontosu	(13.178)	(9.358)	(4.568)	(2.642)
Vadeli yabancı para işlem giderleri	(11.309)	(10.474)	(5.049)	(2.522)
Vade farkı giderleri	(8.336)	(17.395)	(7)	(7.605)
Diğer	(7.650)	(3.282)	(5.418)	(1.067)
	(385.329)	(218.134)	(122.643)	(50.534)

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kurumlar ve gelir vergisi	67.130	82.688
Eksi: peşin ödenen vergiler	(44.565)	(63.718)
Vergi borçları (net)	22.565	18.970
Ertelenen vergi varlıkları	46.353	39.244
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(141.146)	(128.549)
Ertelenen vergi yükümlülüğü, net	(94.793)	(89.305)

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 %20’dir (31 Aralık 2010: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Vergi giderleri				
- Cari dönem kurumlar vergisi	(79.813)	(70.582)	(22.684)	(13.396)
- Ertelenen vergi	(1.900)	(22.789)	(50)	(21.752)
Toplam vergi gideri (net)	(81.713)	(93.371)	(22.734)	(35.148)

Grup, ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	869.179	755.046	(181.723)	(158.277)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	457.622	513.381	(22.881)	(25.669)
Türev finansal araçlar	(11.859)	946	2.372	(189)
Garanti ve montaj gider karşılığı	(190.326)	(146.672)	37.549	29.014
Kullanılabilecek vergi indirimi	(107.488)	(91.109)	21.499	18.223
Kıdem tazminatı karşılığı	(103.964)	(96.635)	20.793	19.327
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(65.238)	(64.941)	13.034	12.996
Lisans giderleri tahakkuku	(20.379)	(20.028)	4.076	4.006
Şüpheli alacaklar karşılığı	(10.689)	(6.796)	1.958	1.215
Ertelenen finansman geliri/gideri (net)	19.344	(15.302)	(3.869)	3.032
Diğer	(53.522)	(31.271)	12.399	7.017
Ertelenen vergi yükümlülüğü, net			(94.793)	(89.305)
			2011	2010
1 Ocak itibariyle			(89.305)	(53.692)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen vergi gideri			(1.900)	(22.789)
Özkaynaklara yansıtılan			5.520	(6.413)
Yabancı para çevirim farkları			(9.108)	2.203
30 Eylül itibariyle			(94.793)	(80.691)

Yönetimin yapmış olduğu değerlendirme neticesinde, öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği bir süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan 107.488 TL (31 Aralık 2010: 91.109 TL) tutarındaki vergi indirimlerinden 21.499 TL (31 Aralık 2010: 18.223 TL) tutarında ertelenen vergi varlığı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 22 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Net dönem karı	414.407	418.610	151.629	148.137
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 kr)	67.572.820.500	67.572.820.500	67.572.820.500	67.572.820.500
Hisse başına kar (kr) (*)	0,613	0,619	0,224	0,219
Hissedarlara dağıtılan temettü	250.000	100.000	-	-
Hisse başına dağıtılan brüt temettü (kr) (*)	0,370	0,148	-	-

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
(a) Alacaklar		
Akpa Dayanımlı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri		
Pazarlama A.Ş.	28.072	10.153
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	7.646	-
Diğer	2.374	12.716
	38.092	22.869
(b) Borçlar:		
<i>Kısa vadeli borçlar:</i>		
Arçelik-LG Klima San. ve Tic. A.Ş.	87.606	105.054
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	49.767	63.454
Ram Dış Ticaret A.Ş.	24.917	10.892
Diğer	5.045	6.603
	167.335	186.003

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Uzun vadeli borçlar:		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (*)	70.806	63.681
	70.806	63.681

(*) Ocak 2001'de, Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (eski ünvanı Beko Ticaret A.Ş.'dir) ile Beko markasının kullanım hakkı ve bu tarihi takip eden 20 yıl boyunca Beko markalı ürünlerin pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetlerini yürütme hakkına ilişkin sözleşme imzalanmıştır. Sözleşme süresinin bitiminde Beko markası üzerindeki tüm hakların, Şirket'e ait olmasından hareketle Beko markası maddi olmayan duran varlık olarak mali tablolara alınmıştır. İlişkili taraflara uzun vadeli borçlar, varlık olarak tespit edilen tutara karşılık olarak, 2020 sonuna kadar gerçekleştirilecek olan ABD doları cinsinden uzun vadeli anapara borç bakiyesinden oluşmaktadır.

(c) Mevduatlar:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	395.537	473.926
	395.537	473.926

(d) Krediler:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	310.363	259.851
	310.363	259.851

e) Türev finansal araçlar

	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlıklar/(yükümlülükler)	
30 Eylül 2011			
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	30.101	94	-
	30.101	94	-
31 Aralık 2010			
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	119.452	270	(32)
	119.452	270	(32)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
(a) Mal ve hizmet satışları:				
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt				
Ürünleri Pazarlama A.Ş.	61.006	51.952	15.338	15.927
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	33.828	31.662	12.418	12.799
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	22.409	19.135	8.862	8.876
Arçelik-LG Klima San. ve Tic. A.Ş.	15.798	26.295	7.947	17.246
Diğer	10.682	13.420	3.840	5.667
	143.723	142.464	48.405	60.515

(b) Mal ve hizmet alımları:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	363.068	291.295	191.996	135.408
Arçelik-LG Klima San. ve Tic. A.Ş.	344.540	224.342	108.419	101.693
Ram Dış Ticaret A.Ş.	69.460	23.511	29.842	11.386
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	20.146	16.984	418	222
Setur Servis Turistik A.Ş.	13.633	9.768	7.013	7.386
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	12.784	12.265	5.293	3.989
Diğer	49.022	41.154	22.230	15.998
	872.653	619.319	365.211	276.082

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ile Genel Müdür Yardımcılarına sağladığı faydalar toplamı 7.855 TL'dir (30 Eylül 2010: 9.444 TL). Bu tutarın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

(d) Diğer işlemler

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Sabit kıymet satış gelirleri	-	40.055	-	-
<i>Faiz gelirleri:</i>				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	8.130	5.772	2.966	2.255
<i>Faiz giderleri:</i>				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	5.684	3.657	2.011	1.072

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Finansal riskten korunma amaçlı faaliyetler ve türev finansal araçlar

Likidite riski

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

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

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

Faiz oranı riski

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

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

Fonlama riski

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

Kredi riski

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

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev finansal araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan				
Azami kredi riski ⁽¹⁾	38.092	3.189.360	1.014.599	1.211
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(2.160.803)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	38.092	2.986.150	1.014.599	1.211
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(1.992.136)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	-	21.227	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(19.060)	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	129.548	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(97.172)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	52.435	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	145.797	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(93.362)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(52.435)	-	-

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2010	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev finansal araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski ⁽¹⁾	22.869	2.314.170	1.286.384	1.185
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(1.725.492)		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	22.869	2.098.900	1.286.384	1.185
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(1.559.134)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	-	21.387	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(20.108)	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	148.556	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(101.196)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	45.327	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	155.938	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(110.611)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(45.054)	-	-

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

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Grup 1	23.544	10.045
Grup 2	2.873.014	1.940.405
Grup 3	148.911	192.706
	3.045.469	2.143.156

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

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

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

b) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırma tablosu

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
0-1 ay arası	81.218	74.712
1-3 ay arası	15.355	27.378
3-12 ay arası	20.031	29.305
1-5 yıl arası	12.944	17.161
	129.548	148.556

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz kuru riski

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

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

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

Grup, gerçekleşmesi muhtemel şirket iktisabı sırasında oluşması beklenen nakit çıkışlarının döviz kuru riskine karşı korunması amacıyla vadeli döviz işlem ve opsiyon niteliğinde türev araçlara sahiptir.

Grup, başlıca Avro, ABD Doları, İngiliz Sterlini, Rumen Leyi, Rus Rublesi ve Polonya Zlotisi cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Yurtdışındaki bağlı ortaklıklardaki net yatırımların finansal riskten korunması

Grup, Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, Avro cinsinden banka kredilerinin bir bölümünü riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır. Net yatırımların finansal riskten korunmasına yönelik olarak tanımlanmış kredinin kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin olan kısmı, yurt dışındaki bağlı ortaklıkların net varlıklarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında değer artış fonu altında gösterilmektedir. 30 Eylül 2011 itibariyle banka kredilerinin vergi etkisi öncesi 150.000.000 Avro tutarındaki kısmı, yurtdışındaki bağlı ortaklıklardaki net yatırımın döviz kuru riskinden korunma aracı olarak tanımlanmıştır (31 Aralık 2010: 87.500.000 Avro).

Yabancı para pozisyonu

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Varlıklar	1.630.151	1.362.205
Yükümlülükler	(1.992.127)	(1.586.420)
Net bilanço pozisyonu	(361.976)	(224.215)
Türev enstrümanların net pozisyonu	298.150	131.932
Yabancı para varlık pozisyonu (net)	(63.826)	(92.283)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerin ekonomilerine göre geçerli fonksiyonel para birimleri dışında kalan para birimleri yabancı para olarak kabul edilmiştir. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir. Orijinal para birimleri bin (‘000) ile ifade edilmiştir:

	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi	TL karşılığı
Dönen Varlıklar											
Ticari alacaklar	304.602	85.944	82.760	1.595.909	42.041	74.641	13	121.605	-	2.902	1.321.302
Parasal finansal varlıklar	77.120	4.638	-	69	-	-	66	-	-	-	202.591
Diğer	13.100	39.692	20	-	-	-	-	-	-	-	106.258
Toplam varlıklar	394.822	130.274	82.780	1.595.978	42.041	74.641	79	121.605	-	2.902	1.630.151
Kısa Vadeli Yükümlülükler											
Ticari borçlar	93.905	88.973	2.748	-	-	-	157	47.681	-	-	421.345
Finansal yükümlülükler	233.961	942	576	-	-	-	-	-	-	-	591.978
Parasal olan diğer finansal yükümlülükler	3.114	7.702	1.033	-	-	-	-	-	-	-	25.031
Uzun Vadeli Yükümlülükler											
Ticari borçlar	-	38.371	-	-	-	-	-	-	-	-	70.806
Finansal yükümlülükler	200.048	127.000	50.000	-	-	-	-	-	-	-	882.034
Parasal olan diğer finansal yükümlülükler	-	-	323	-	-	-	-	-	-	-	933
Toplam yükümlülükler	531.028	262.988	54.680	-	-	-	157	47.681	-	-	1.992.127
Net bilanço pozisyonu	(136.206)	(132.714)	28.100	1.595.978	42.041	74.641	(78)	73.924	-	2.902	(361.976)
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	139.057	117.162	-	-	-	-	-	-	1.303.518	-	873.486
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(133.000)	-	(35.000)	(1.500.000)	(37.000)	-	-	(120.000)	-	-	(575.336)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	6.057	117.162	(35.000)	(1.500.000)	(37.000)	-	-	(120.000)	1.303.518	-	298.150
Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu	(130.149)	(15.552)	(6.900)	95.978	5.041	74.641	(78)	(46.076)	1.303.518	2.902	(63.826)

(*) Türev ürünler içinde, Avrupa’da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklardaki net yatırımların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmasına yönelik olarak tanımlanmış tutarlar ve gerçekleşmesi muhtemel şirket iktisabı sırasında oluşması beklenen nakit çıkışlarının döviz kuru riskine karşı korunma aracı olarak belirlenmiş türev ürünler yer almaktadır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi	TL karşılığı
Türk Lirası karşılığında	(133.481)	(10.446)	(9.364)	95.978	5.041	74.641	79	1.605	1.303.518	2.902	(56.908)
Avro karşısında	-	528	-	-	-	-	-	-	-	-	974
Rus Rublesi karşısında	(323)	(585)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.893)
Polonya Zlotisi karşısında	(4.875)	5	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.256)
İngiliz Sterlini karşısında	3.888	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.781
Rumen Leyi karşısında	10.980	(3.172)	1.454	-	-	-	-	-	-	-	25.970
Çek Korunası karşısında	(3.585)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.019)
Norveç Kronu karşısında	247	-	-	-	-	-	-	(47.681)	-	-	(12.318)
İsveç Kronu karşısında	(3.633)	-	-	-	-	-	(157)	-	-	-	(9.190)
Çin Yuanı karşısında	633	(1.882)	1.009	-	-	-	-	-	-	-	1.033
	(130.149)	(15.552)	(6.901)	95.978	5.041	74.641	(78)	(46.076)	1.303.518	2.902	(63.826)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Rumen Leyi	Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi	TL karşılığı
Dönen varlıklar								
Ticari alacaklar	307.380	94.216	90.032	990.326	30.984	1.414	3.956	1.058.679
Parasal finansal varlıklar	41.075	64.955	1	30	410	6	-	184.806
Diğer	26.994	40.678	27	-	879	-	-	118.720
Toplam varlıklar	375.449	199.849	90.060	990.356	32.273	1.420	3.956	1.362.205
Kısa vadeli yükümlülükler								
Ticari borçlar	113.980	97.786	150	-	-	-	-	385.091
Finansal yükümlülükler	191.390	312	191	-	-	-	-	393.115
Parasal olan diğer finansal yükümlülükler	9.120	2.915	699	-	-	-	-	24.865
Uzun vadeli yükümlülükler								
Ticari borçlar	-	41.191	-	-	-	-	-	63.681
Finansal yükümlülükler	216.701	100.000	50.000	-	-	-	-	718.072
Parasal olan diğer finansal yükümlülükler	-	-	668	-	-	-	-	1.596
Toplam yükümlülükler	531.191	242.204	51.708	-	-	-	-	1.586.420
Net bilanço pozisyonu	(155.742)	(42.355)	38.352	990.356	32.273	1.420	3.956	(224.215)
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	115.827	15.374	-	14.200	5.200	-	-	264.513
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler	(1.657)	-	(35.000)	(650.000)	(25.000)	-	-	(132.581)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	114.170	15.374	(35.000)	(635.800)	(19.800)	-	-	131.932
Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu	(41.572)	(26.981)	3.352	354.556	12.473	1.420	3.956	(92.283)

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

Türk Lirası karşılığında	(24.361)	(14.304)	(943)	354.556	11.182	1.420	3.956	(48.345)
Avro karşısında	-	398	-	-	1.291	-	-	1.283
Rus Rublesi karşısında	(37)	(6.848)	-	-	-	-	-	(10.663)
Polonya Zlotisi karşısında	(1.528)	(30)	-	-	-	-	-	(3.177)
İngiliz Sterlini karşısında	3.622	-	-	-	-	-	-	7.422
Diğer para birimleri karşısında	(19.268)	(6.197)	4.295	-	-	-	-	(38.803)
	(41.572)	(26.981)	3.352	354.556	12.473	1.420	3.956	(92.283)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıda gösterilmiştir:

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(24.490)	24.490	(24.490)	24.490
ABD Doları riskinden korunan kısım (*)	21.620	(21.620)	21.620	(21.620)
ABD Doları Net Etki	(2.870)	2.870	(2.870)	2.870
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(34.265)	34.265	(20.748)	20.748
Avro riskinden korunan kısım (*)	32.971	(32.971)	1.524	(1.524)
Avro Net Etki	(1.294)	1.294	(19.224)	19.224
İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde				
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	8.116	(8.116)	25.128	(25.128)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (*)	(10.109)	10.109	(10.109)	10.109
İngiliz Sterlini Net Etki	(1.993)	1.993	15.019	(15.019)
Rus Rublesi kurunun %10 değişmesi halinde				
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	9.148	(9.148)	23.356	(23.356)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım (*)	(8.598)	8.598	(8.598)	8.598
Rus Rublesi Net Etki	550	(550)	14.758	(14.758)
Rumen Leyi kurunun %10 değişmesi halinde				
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	-	-	28.288	(28.288)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Rumen Leyi Net Etki	-	-	28.288	(28.288)
Polonya Zlotisi kurunun %10 değişmesi halinde				
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	2.399	(2.399)	4.643	(4.643)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım (*)	(2.111)	2.111	(2.111)	2.111
Polonya Zlotisi Net Etki	288	(288)	2.532	(2.532)
Çek Korunası kurunun %10 değişmesi halinde				
Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü	768	(768)	1.284	(1.284)
Çek Korunası riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Çek Korunası Net Etki	768	(768)	1.284	(1.284)
Norveç Kronu kurunun %10 değişmesi halinde				
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	(2)	2	(1.117)	1.117
Norveç Kronu riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Norveç Kronu Net Etki	(2)	2	(1.117)	1.117
İsveç Kronu kurunun %10 değişmesi halinde				
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	2.006	(2.006)	2.183	(2.183)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım (*)	(3.256)	3.256	(3.256)	3.256
İsveç Kronu Net Etki	(1.250)	1.250	(1.073)	1.073
Güney Afrika Randının %10 değişmesi halinde				
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım (*)	-	-	30.746	(30.746)
Güney Afrika Randı Net Etki	-	-	30.746	(30.746)
Birleşik Arap Emirlikleri (BAE) Dirheminin %10 değişmesi halinde				
BAE Dirhemi net varlık/yükümlülüğü	123	(123)	123	(123)
BAE Dirhemi riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
BAE Dirhemi Net Etki	123	(123)	123	(123)
	(5.680)	5.680	68.466	(68.466)

(*) Bilanço dışı türev enstrümanların etkilerini içermektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıda gösterilmiştir:

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(6.548)	6.548	(6.548)	6.548
ABD Doları riskinden korunan kısım (*)	2.377	(2.377)	2.377	(2.377)
ABD Doları Net Etki	(4.171)	4.171	(4.171)	4.171
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(31.913)	31.913	(20.396)	20.396
Avro riskinden korunan kısım (*)	23.395	(23.395)	23.395	(23.395)
Avro Net Etki	(8.518)	8.518	2.999	(2.999)
İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde				
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	9.161	(9.161)	20.928	(20.928)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (*)	(8.360)	8.360	(8.360)	8.360
İngiliz Sterlini Net Etki	801	(801)	12.568	(12.568)
Rus Rublesi kurunun %10 değişmesi halinde				
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	4.975	(4.975)	17.784	(17.784)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım (*)	(3.194)	3.194	(3.194)	3.194
Rus Rublesi Net Etki	1.781	(1.781)	14.590	(14.590)
Rumen Leyi kurunun %10 değişmesi halinde				
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	67	(67)	21.682	(21.682)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Rumen Leyi Net Etki	67	(67)	21.682	(21.682)
Polonya Zlotisi kurunun %10 değişmesi halinde				
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	1.670	(1.670)	3.512	(3.512)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım (*)	(1.024)	1.024	(1.024)	1.024
Polonya Zlotisi Net Etki	646	(646)	2.488	(2.488)
Birleşik Arap Emirlikleri ("BAE") Dirhemini %10 değişmesi halinde				
BAE Dirhemi net varlık/yükümlülüğü	168	(168)	168	(168)
BAE Dirhemi riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
BAE Dirhemi Net Etki	168	(168)	168	(168)
	(9.226)	9.226	50.325	(50.325)

(*) Bilanço dışı türev enstrümanların etkilerini içermektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

	30 Eylül 2011		30 Eylül 2010	
	Orijinal tutar	TL	Orijinal tutar	TL
Avro	577.969.736	1.332.884	567.931.575	1.128.966
ABD Doları	189.284.107	305.369	262.614.400	398.192
İngiliz Sterlini	159.186.027	418.242	152.951.222	355.295
Diğer		206.923		86.357
Toplam ihracat tutarı		2.263.418		1.968.810
Avro	296.232.444	672.764	270.631.832	538.237
ABD Doları	572.615.212	929.308	511.711.641	774.847
İngiliz Sterlini	610.571	1.621	407.572	946
Diğer		3.027		4.285
Toplam ithalat tutarı		1.606.720		1.318.315

NOT 25 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

Nakit akış tabloları, konsolide finansal tablolar ile birlikte sunulmuştur.

Konsolide nakit akış tablolarında gösterilen "Karşılıklarda artış ve azalışlar" ile "işletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişimlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Karşılıklardaki artış ve azalışlar:		
Kota-teşvik prim tahakkukları	118.220	39.018
Garanti gider karşılığı	34.236	2.951
Montaj ve nakliye gider karşılığı	22.253	(623)
Satış giderleri tahakkukları	6.071	10.724
İkramiye ve prim tahakkukları	16.999	12.977
Şüpheli ticari alacak karşılığı	14.773	10.137
Kıdem tazminatı karşılığı	7.869	7.293
Stok değer düşüklüğü karşılığı	1.708	4.660
	222.129	87.137
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişim:		
Ticari alacaklar ve ilişkili kuruluşlardan alacaklar	(905.186)	(177.101)
Stoklar	(384.686)	(40.485)
Diğer varlıklar ve yükümlülükler	(20.329)	(51.326)
Ticari borçlar ve ilişkili kuruluşlara borçlar	180.702	74.186
	(1.129.499)	(194.726)