

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR.....	8-46
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-12
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	14
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	15
NOT 6 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	16-19
NOT 7 TÜREV ARAÇLAR.....	20
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	21
NOT 9 DİĞER BORÇLAR	22
NOT 10 STOKLAR.....	22
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	23
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	24
NOT 13 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
NOT 14 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25
NOT 15 DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	26
NOT 16 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	26
NOT 17 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	26
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	26
NOT 19 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR	27-28
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	29
NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	29
NOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	30
NOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ	30
NOT 25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	30-32
NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	32
NOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33-35
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	35-44
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR	44-45
NOT 30 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER.....	46
NOT 31 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR	46

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		31 Mart 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	7.826.632	6.937.060
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	23.116	17.674
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	9.133.748	9.498.171
Türev araçlar	7	6.054	2.008
Stoklar	10	5.821.470	5.630.251
Peşin ödenmiş giderler	16	357.480	209.835
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	17	129.442	141.244
Diğer dönen varlıklar	19	881.510	746.403
Toplam dönen varlıklar		24.179.452	23.182.646
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	3.037	3.009
Ticari alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	53.025	51.543
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	538.620	526.499
Maddi duran varlıklar	12	6.241.535	6.041.402
Maddi olmayan duran varlıklar			
-Şerefiye		803.022	808.786
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13	3.045.459	2.977.935
Peşin ödenmiş giderler	16	134.171	125.390
Ertelenmiş vergi varlıkları	25	1.097.214	1.012.290
Toplam duran varlıklar		11.916.083	11.546.854
Toplam varlıklar		36.095.535	34.729.500

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş 31 Mart 2020	geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	4.084.717	4.032.534
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	2.125.122	2.119.221
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	27	555.734	605.967
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	5.022.906	4.958.172
Türev araçlar	7	108.986	13.509
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	334.017	468.255
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	27	25.737	31.655
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	404.640	400.570
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	6.320	8.740
Kısa vadeli karşılıklar			
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	980.650	713.522
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	1.166.908	1.362.780
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		14.815.737	14.714.925
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	9.885.245	8.803.381
Türev araçlar	7	46.498	69.097
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		335.111	344.486
-Diğer uzun vadeli karşılıklar	15	151.555	139.281
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	570.254	575.898
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	19	289.044	266.463
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		11.277.707	10.198.606
Toplam yükümlülükler		26.093.444	24.913.531

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Özkaynaklar:			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	20	675.728	675.728
Sermaye düzeltme farkları	20	468.811	468.811
Birleşme denkleştirme hesabı		14.507	14.507
Paylara ilişkin primler/ iskontolar		889	889
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları		(251.217)	(228.111)
- Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		2.470	2.443
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
Yabancı para çevirim farkları		3.622.121	3.611.032
Riskten korunma kazanç/ kayıpları			
-Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/ kayıpları		(743.655)	(675.927)
-Nakit akış riskinden korunma kazanç/ kayıpları		(68.199)	(60.101)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	409.115	409.115
Geçmiş yıllar karları		5.439.898	4.515.065
Net dönem karı		255.734	924.833
Kontrol gücü olmayan paylar		175.889	157.685
Toplam özkaynaklar		10.002.091	9.815.969
Toplam kaynaklar		36.095.535	34.729.500

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖENME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Hasılat	3	7.767.528	6.902.157
Satışların maliyeti		(5.297.733)	(4.663.460)
Brüt kar		2.469.795	2.238.697
Genel yönetim giderleri		(487.243)	(354.253)
Pazarlama giderleri		(1.534.375)	(1.379.958)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(72.718)	(59.545)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	575.052	348.333
Esas faaliyetlerden diğer giderler	21	(177.487)	(153.335)
Esas faaliyet karı		773.024	639.939
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	895	550
Yatırım faaliyetlerinden giderler	22	(675)	(1.022)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar (net)	11	7.536	14.968
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı		780.780	654.435
Finansman gelirleri	23	694.084	719.739
Finansman giderleri	24	(1.166.460)	(1.113.332)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		308.404	260.842
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)			
- Dönem vergi gideri	25	(76.079)	(60.704)
- Ertelenmiş vergi geliri	25	27.120	25.956
Dönem karı		259.445	226.094
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		3.711	672
Ana ortaklık payları		255.734	225.422
Pay başına kazanç (kuruş)	26	0,378	0,334
Sulandırılmış pay başına kazanç (kuruş)	26	0,378	0,334

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Bağımsız denetimden geçmemiş	
	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Dönem karı	259.445	226.094
Diğer kapsamlı gelir:		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(29.005)	(10.328)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(29.600)	(10.345)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	567	(202)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar)	28	219
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	5.926	2.055
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları), vergi etkisi	5.927	2.066
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar), vergi etkisi	(1)	(11)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	(71.667)	356.955
Yabancı para çevrim farkları	19.322	373.183
Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gider	(86.831)	(44.738)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gider	(10.540)	34.033
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	6.382	(5.523)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları	6.260	7.964
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların nakit akış riskinden korunma kazanç / (kayıpları)	122	(13.487)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	21.423	2.355
Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	19.103	9.842
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	2.320	(7.487)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)	(73.323)	351.037
Toplam kapsamlı gelir	186.122	577.131
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Kontrol gücü olmayan paylar	18.204	1.633
Ana ortaklık payları	167.918	575.498

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri/ iskontoları	Birleşme denkleştirme hesabı	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ (kayıpları)	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıpları)	Riskten korunma kazanç/ (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı			
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(177.981)	1.348	(595.810)	2.871.675	409.115	3.663.309	851.756	8.183.347	35.815	8.219.162
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	851.756	(851.756)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(8.481)	208	(21.837)	380.186	-	-	225.422	575.498	1.633	577.131
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	225.422	225.422	672	226.094
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(8.481)	208	(21.837)	380.186	-	-	-	350.076	961	351.037
31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(186.462)	1.556	(617.647)	3.251.861	409.115	4.515.065	225.422	8.758.845	37.448	8.796.293
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(228.111)	2.443	(736.028)	3.611.032	409.115	4.515.065	924.833	9.658.284	157.685	9.815.969
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	924.833	(924.833)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(23.106)	27	(75.826)	11.089	-	-	255.734	167.918	18.204	186.122
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	255.734	255.734	3.711	259.445
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(23.106)	27	(75.826)	11.089	-	-	-	(87.816)	14.493	(73.323)
31 Mart 2020 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(251.217)	2.470	(811.854)	3.622.121	409.115	5.439.898	255.734	9.826.202	175.889	10.002.091

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Dönem karı		259.445	226.094
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	25	48.959	34.748
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		281.360	249.102
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	30	15.750	15.398
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	30	117.844	183.632
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	373.477	378.782
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	23	(33.467)	(34.543)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	11	(7.536)	(14.968)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	23,24	97.778	(31.269)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkı ile ilgili düzeltmeler	23,24	31.730	77.317
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	23,24	2.858	3.306
Devlet teşviklerinden elde edilen gelirler ile ilgili düzeltmeler	21	(11.888)	(12.355)
Dava ve/veya tazminat karşılıkları (İptali) ile ilgili düzeltmeler		(178.832)	-
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	22	(127)	472
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		737.906	849.622
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		341.191	(502.963)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(192.842)	(353.226)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(147.645)	(95.652)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		22.199	574.844
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(180.810)	(86.518)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(8.942)	27.021
Devlet teşvik ve yardımlarındaki artış (azalış)		24.136	23.723
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(64.809)	24.419
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(20.355)	(11.309)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		769.474	676.055
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(303.068)	(325.181)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		29.134	5.150
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları	11	-	(53.537)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(273.934)	(373.568)
Finansman faaliyetleri:			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	6	2.225.060	2.361.056
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(1.720.904)	(2.035.645)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(77.873)	(60.360)
Ödenen faiz		(365.169)	(249.782)
Alınan faiz		41.087	31.887
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri	6	-	500.000
Türev araçlardan nakit girişleri (net)		(39.221)	31.240
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	23,24	(2.858)	(3.306)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		60.122	575.090
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		555.662	877.577
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		341.530	256.341
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		897.192	1.133.918
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	6.922.938	5.337.278
31 Mart itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	7.820.130	6.471.196

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT 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 (hepsi birlikte “Grup” olarak adlandırılmaktadır), dayanıklı tüketim ve tüketici elektroniği alanlarında üretim, pazarlama, satış ve satış sonrası müşteri hizmetleri, ihracat ve ithalat ile ilgili tüm ticari ve endüstriyel faaliyetleri yürütmektedir. Grup, Türkiye, Romanya, Rusya, Çin, Güney Afrika Cumhuriyeti, Tayland, Pakistan ve Bangladeş’te toplam yirmi bir fabrikada üretim faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket ana ortağı Koç Holding A.Ş. ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan şirketler tarafından kontrol edilmektedir (Not 20).

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1986 yılından beri Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in halka açıklık oranı %25,15’tir (31 Aralık 2019: %25,15).

Grup’un bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı kategorileri itibarıyla 8.032 aylık ücretli (1 Ocak - 31 Mart 2019: 6.850) ve 23.549 saat ücretli (1 Ocak - 31 Mart 2019: 22.944) olmak üzere toplam 31.581’dir (1 Ocak - 31 Mart 2019: 29.794).

Bağlı Ortaklıklar ve şubeleri

Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri devam edenler:

	Ülke	Ana faaliyeti	Faaliyet konusu
Arçelik Pazarlama A.Ş. (“Pazarlama A.Ş.”)	Türkiye	Hizmet/Satış/Pazarlama	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Wat Motor San. ve Tic. A.Ş. (“Wat Motor”)	Türkiye	Üretim/Satış	Genel maksat motor
Token Finansal Teknolojiler A.Ş. (“Token”) (**)	Türkiye	Bilişim Teknolojileri	Ödeme sistemleri
Arch R&D Co. Ltd. (“Arch R&D”)	Çin	Ar-Ge	Teknoloji üretimi ve tasarım
Ardutch B.V. (“Ardutch”)	Hollanda	Yatırım	Holding
Ardutch B.V. Taiwan (“Ardutch Taiwan”) (*)	Tayvan	Satın alma	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko A and NZ Pty Ltd. (“Beko Australia”) (*)	Avustralya, Yeni Zelanda	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Appliances Indonesia, PT (“Beko Indonesia”)	Endonezya	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Appliances Malaysia Sdn. Bhd. (“Beko Malaysia”)	Malezya	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko APAC IBC Co.	Tayland	Hizmet	Hizmet
Beko Balkans D.O.O (“Beko Balkans”)	Sırbistan	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Deutschland GmbH (“Beko Deutschland”)	Almanya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Egypt Trading LLC (“Beko Egypt”)	Mısır	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Electronics España S.L. (“Beko Espana”)	İspanya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko France S.A.S. (“Beko France”)	Fransa	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Gulf FZE (“Beko Gulf”)	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Hong Kong Ltd. (“Beko Hong Kong”)	Hong Kong, Çin	Satın alma	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Israel Household Appliances Ltd. (“Beko Israel”)	İsrail	Pazarlama	Dayanıklı tüketim
Beko Italy SRL (“Beko Italy”)	İtalya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko LLC. (“Beko Russia”)	Rusya	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Morocco Household Appliances SARL (“Beko Morocco”)	Fas	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Plc. (“Beko UK”) (*)	İngiltere, İrlanda Cumhuriyeti	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Philippines Inc. (“Beko Philippines”)	Filipinler Cumhuriyeti	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko S.A. (“Beko Polska”) (*)	Polonya, Çekya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Shanghai Trading Company Ltd. (“Beko Shanghai”)	Çin	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Slovakia S.R.O. (“Beko Slovakia”)	Slovakya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Thai Co. (“Beko Thailand”)	Tayland	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Ukraine LLC. (“Beko Ukraine”)	Ukrayna	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko US INC. (“Beko US”)	Amerika Birleşik Devletleri	Satış	Dayanıklı tüketim
Changzhou Beko Electrical Appliances Co. Ltd. (“Beko China”)	Çin	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Dawlance (Private) Ltd. (“DPL”)	Pakistan	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Botswana) (Proprietary) Ltd. (“Defy Botswana”)	Botswana	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Namibia) (Proprietary) Ltd. (“Defy Namibia”)	Namibya	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Swaziland) (Proprietary) Ltd. (“Defy Swaziland”)	Svaziland	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy Appliances (Proprietary) Ltd. (“Defy”)	Güney Afrika Cumhuriyeti	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
DEL Electronics (Pvt.) Ltd. (DEL)	Pakistan	Satış	Dayanıklı tüketim
Elektra Bregenz AG (“Elektra Bregenz”)	Avusturya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Grundig Intermedia GmbH (“Grundig Intermedia”) (*)	Almanya, Hırvatistan	Satış	Elektronik
Grundig Multimedia A.G. (“Grundig Switzerland”)	İsviçre	Satış	Elektronik
Grundig Multimedia B.V. (“Grundig Multimedia”)	Hollanda	Yatırım	Holding
Grundig Nordic AB. (“Grundig Sweden”)	İsveç	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Grundig Nordic No AS (“Grundig Norway”)	Norveç	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
International Appliances Limited (“International Appliances”)	Bangladeş	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Pan Asia Private Equity Ltd. (“Pan Asia”)	Britanya Virjin Adaları	Yatırım	Holding
Retail Holdings Bhold B.V (“Retail Holdings”)	Hollanda	Yatırım	Holding
SC Arctic SA (“Arctic”)	Romanya	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Singer Bangladesh Limited (“Singer Bangladesh”)	Bangladeş	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
United Refrigeration Industries Ltd. (“URIL”)	Pakistan	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Vietbeko Limited Liability Company (“Vietbeko”)	Vietnam	Satış	Dayanıklı tüketim

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

(**) Şirket, Token Finansal Teknolojiler AŞ’deki paylarının tamamını 30 Nisan 2020 tarihi itibarıyla satmıştır (Not 31).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT 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)

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

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

İştirakler

Koç Finansman A.Ş. (“Koç Finansman”)	Türkiye	Finans	Tüketici finansmanı
Ram Dış Ticaret A.Ş. (“Ram Dış Ticaret”)	Türkiye	Satış	Dış ticaret
Tanı Pazarlama İletişim Hizmetleri A.Ş. (“Tanı Pazarlama”)	Türkiye	Danışmanlık	Pazarlama ve iletişim

İş Ortaklıkları

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

Konsolide finansal tabloların onaylanması

1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 7 Mayıs 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

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

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

Grup, 31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup’un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren İştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamışlardır. Özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen türev araçlar ve finansal yatırımlar ve işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT 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)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9 – Finansal Araçlar (Değişiklikler)

TMS 28 – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklikler)

TFRS 16 – Kiralama İşlemleri

TFRS Yorum 23 – Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2015 - 2017 Dönemi: TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 standartlarındaki değişiklikler

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklikler)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler – Gösterge faiz oranı reformu

TMS 1 – Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklikler)

TMS 8 – Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar (Değişiklikler)

TFRS 3 – İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

TMS 1 – Finansal tabloların sunumu

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

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

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

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT 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)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında yer alan Bağlı Ortaklıklar’daki Arçelik’in doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları (%) ve faaliyet gösterilen ülkelere göre geçerli para birimleri aşağıda gösterilmiştir:

	Geçerli para birimi	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
		Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı	Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri devam edenler:					
Arch R&D	Çin Yuanı	100,00	100,00	100,00	100,00
Arctic	Rumen Leyi	96,72	96,72	96,72	96,72
Ardutch	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Ardutch Taiwan	Tayvan Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko APAC	Tayland Bahtı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Australia	Avustralya Doları, Y.Zelanda Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Balkans	Sırp Dinarı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko China	Çin Yuanı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Deutschland	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Egypt	Mısır Lirası	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Espana	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko France	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Gulf	Dirhem	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Hong Kong	ABD Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Indonesia	Endonezya Rupiahı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Israel	Yeni İsrail Şekli	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Italy	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Malaysia	Malezya Ringiti	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Morocco	Fas Dirhemi	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Polska	Polonya Zlotisi, Çek Korunası	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Philippines	Filipinler Pesosu	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Russia	Rus Rublesi	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Shanghai	Çin Yuanı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Slovakia	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Thailand	Tayland Bahtı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko UK	İngiliz Sterlini, Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Ukraine	Ukrayna Hryvnası	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko US	ABD Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Dawlance (Private)	Pakistan Rupisi	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy	Güney Afrika Randı	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Botswana	Botswana Pulası	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Namibia	Namibya Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Swaziland	Svazi Lilangeni	100,00	100,00	100,00	100,00
DEL Electronics	Pakistan Rupisi	100,00	100,00	100,00	100,00
Elektra Bregenz	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Intermedia	Avro, Hırvatistan Kunası	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Multimedia	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Norway	Norveç Kronu	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Sweden	İsveç Kronu	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Switzerland	İsviçre Frangı	100,00	100,00	100,00	100,00
International Appliances	Bangladeş Takası	56,99	56,99	56,99	56,99
Pan Asia	ABD Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Pazarlama A.Ş.	Türk Lirası	100,00	100,00	100,00	100,00
Retail Holdings	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Singer Bangladesh	Bangladeş Takası	56,99	56,99	56,99	56,99
Token (*)	Türk Lirası	100,00	100,00	100,00	100,00
United Refrigeration Industries	Pakistan Rupisi	100,00	100,00	100,00	100,00
Vietbeko	Vietnam Dongu	100,00	100,00	100,00	100,00
Wat Motor	Türk Lirası	100,00	100,00	100,00	100,00
Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmayanlar:					
Beko Cesko	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Austria	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Portugal	-	100,00	100,00	100,00	100,00

(*) Şirket, Token Finansal Teknolojiler AŞ'deki paylarının tamamını 30 Nisan 2020 tarihi itibarıyla satmıştır (Not 31).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT 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)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği

Grup, özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme/Mahsup

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

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

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

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

a) 1 Ocak - 31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibarıyla endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Net satışlar (*)	5.722.942	980.404	1.064.182	7.767.528
Brüt kar	1.920.481	228.421	320.893	2.469.795
Amortisman ve itfa payları	219.862	39.451	26.574	285.887
Yatırım harcamaları	248.298	45.953	13.344	307.595

(*) Grup, 31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık ara dönem için, yerine getirilmesi zamanın belli bir anında gerçekleşen edim yükümlülüklerine ilişkin 7.759.951 TL tutarında net satış muhasebeleştirilmiştir (2019: 6.895.657 TL).

b) 1 Ocak - 31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibarıyla endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Net satışlar	5.191.580	725.477	985.100	6.902.157
Brüt kar	1.777.673	168.680	292.344	2.238.697
Amortisman ve itfa payları	192.104	35.563	24.745	252.412
Yatırım harcamaları	287.409	32.363	8.719	328.491

c) 31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler için, satışın yapıldığı müşterinin konumu esas alınarak coğrafi gruplanmış satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak-31 Mart 2020	Türkiye	Avrupa	Afrika	Asya Pasifik	Diğer	Toplam
Net Satışlar	2.768.859	3.594.532	391.681	678.801	333.655	7.767.528
1 Ocak-31 Mart 2019	Türkiye	Avrupa	Afrika	Asya Pasifik	Diğer	Toplam
Net Satışlar	2.202.976	3.292.125	508.344	622.988	275.724	6.902.157

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	1.148	976
Banka		
- vadesiz mevduat	459.516	460.770
- vadeli mevduat	7.194.948	6.355.587
Çek ve senetler	58.400	39.632
Diğer	106.118	65.973
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	7.820.130	6.922.938
Faiz geliri tahakkuku	6.502	14.122
	7.826.632	6.937.060

Nakit ve nakit benzerlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 güne kadar	6.757.931	5.880.689
30-90 gün arası	1.068.701	1.056.371
	7.826.632	6.937.060

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

Türk Lirası	9,8	10,6
ABD Doları	1,5	2,1
Avro	(0,1)	(0,0)
İngiliz Sterlini	0,0	0,6
Rus Rublesi	6,0	7,5
Diğer (*)	2,1	1,5

(*) Diğer para birimlerinin ağırlıklı ortalamasıdır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	3.037	3.009
	3.037	3.009
	(%)	(%)
Tat Gıda Sanayi A.Ş.	0,34	2.958
Diğer		0,34
		2.930
		79
	3.037	3.009

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

31 Mart 2020 tarihinde sona hesap döneminde gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklarından Tat Gıda Sanayi A.Ş.’nin toplam 28 TL (31 Mart 2019: 219 TL değer artışı) tutarındaki gerçeğe uygun değer artışı, 1 TL (31 Mart 2019: 11 TL) ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, konsolide özkaynaklar içinde “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / kayıplar” hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler için gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	3.009	1.856
Gerçeğe uygun değer değişimi	28	219
31 Mart itibarıyla	3.037	2.075

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli krediler	3.770.668	3.729.284
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	192.207	177.283
Faktoring işlemlerinden borçlar (*)	121.842	125.967
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	4.084.717	4.032.534
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları	1.474.310	2.032.105
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları (**)	650.812	87.116
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	2.125.122	2.119.221

(*) Faktoring işlemlerinden borçların 70.983 TL’si Avro (31 Aralık 2019: 68.934 TL), 50.859 TL’si İngiliz Sterlini (31 Aralık 2019: 57.033 TL) cinsinden olup faiz oranları Avro için %0,6 (31 Aralık 2019: %0,6) ve İngiliz Sterlini için %1,17 (31 Aralık 2019: %1,39)’dir.

(**) İhraç edilen uzun vadeli tahviller:

2019 yılı:

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

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

2014 yılı:

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

2013 yılı:

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

a) Kısa vadeli borçlanmalar (Devamı)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	10,8	1.556.299.081	1.556.299
Avro	0,5	124.084.584	895.270
Pakistan Rupisi	13,7	12.771.028.516	499.475
Rumen Leyi	3,7	183.098.077	271.846
Güney Afrika Randı	8,0	273.754.119	100.049
Bangladeş Takası	9,3	3.666.500.420	281.268
Avustralya Doları	3,3	14.557.338	58.081
ABD Doları	3,3	16.632.909	108.380
			3.770.668

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	19,0	1.426.336.863	1.426.337
Avro	0,5	160.804.071	1.069.444
Pakistan Rupisi	13,7	15.838.747.809	603.935
Rumen Leyi	3,6	200.000.000	276.640
Güney Afrika Randı	8,0	355.070.139	149.989
Bangladeş Takası	9,2	1.962.728.494	137.342
Avustralya Doları	3,3	13.991.317	57.970
ABD Doları	2,4	1.284.012	7.627
			3.729.284

b) Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli krediler	2.891.209	1.954.840
Uzun vadeli tahvil ihraçları	6.276.628	6.290.404
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	717.408	558.137
	9.885.245	8.803.381

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmalar (devamı)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	15,9%	3.494.602.625	3.494.603
Avro	1,9%	68.375.750	493.331
Güney Afrika Randı	9,8%	500.000.000	182.735
Pakistan Rupisi	14,5%	4.913.757.808	192.177
Bangladeş Takası	9,1%	34.844.645	2.673
			4.365.519
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(1.474.310)
			2.891.209

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	18,4	3.281.760.333	3.281.760
Avro	1,9	68.043.822	452.533
Güney Afrika Randı	9,7	500.000.000	211.210
Pakistan Rupisi	13,6	1.018.684.932	38.842
Bangladeş Takası	9,3	37.150.985	2.600
			3.986.945
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(2.032.105)
			1.954.840

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değer üzerinden uzun vadeli tahvil ihraçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
ABD Doları	5,1%	511.729.520	3.334.428
Avro	4,0%	356.972.690	2.575.559
TL	19,1%	1.017.452.841	1.017.453
			6.927.440
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(650.812)
			6.276.628

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmalar (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değer üzerinden uzun vadeli tahvil ihraçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
ABD Doları	5,1	505.360.564	3.001.943
Avro	4,0	353.532.537	2.351.204
TL	19,1	1.024.373.412	1.024.373
			6.377.520
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(87.116)
			6.290.404

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
2021	4.397.535	4.347.043
2022	590.025	184.121
2023 ve 2027 arası	4.186.899	3.721.487
	9.174.459	8.252.651

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	3.193.395	3.865.250
3-12 ay arası	2.850.514	2.621.375
1-5 yıl	8.276.200	6.872.105
5 yıl üzeri	398.258	380.545
	14.718.367	13.739.275

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

2020	Kira yükümlülükleri	Borçlanma ve tahviller 1 yıla kadar	Borçlanma ve tahviller 1 yıldan uzun	Toplam
1 Ocak itibarıyla finansal borç	(735.420)	(5.974.472)	(8.245.244)	(14.955.136)
Nakit akış etkisi	77.873	(57.284)	(446.872)	(426.283)
Faiz tahakkukları değişimi	(17.948)	9.999	-	(7.949)
Faktoring borçlarından değişimler	-	4.125	-	4.125
Kira yükümlülüklerindeki değişimler	(219.682)	-	-	(219.682)
Yabancı para düzeltmeleri	(14.438)	-	(475.721)	(490.159)
31 Mart itibarıyla finansal borç	(909.615)	(6.017.632)	(9.167.837)	(16.095.084)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 7 – TÜREV ARAÇLAR

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

	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık /(yükümlülük)		Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık /(yükümlülük)	
<u>Kısa vadeli türev araçlar</u>						
<i>Alım satım amaçlı muhasebeleştirilen:</i>						
Vadeli yabancı para işlemleri	2.390.061	2.309	(36.728)	3.297.171	166	(8.212)
Yabancı para swap işlemleri	4.557.008	3.745	(39.118)	4.293.589	1.842	(5.297)
<i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirilen:</i>						
Faiz oranı swap işlemleri (*)	500.000	-	(33.140)	-	-	-
Kısa vadeli türev araçlar, net		6.054	(108.986)		2.008	(13.509)
<u>Uzun vadeli türev araçlar</u>						
<i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirilen:</i>						
Faiz oranı swap işlemleri (*)	500.000	-	(46.498)	1.000.000	-	(69.097)
Uzun vadeli türev araçlar, net		-	(46.498)		-	(69.097)

(*) 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla faiz oranı swap işlemleri, 15 Şubat 2019 ve 24 Temmuz 2019 tarihlerinde ihraç edilen TL cinsinden tahvillerin değişken faizli taksit ödemelerini nakit akış riskinden korunma amacıyla sabit faizli taksit ödemeleri ile takasından oluşan swap işlemleridir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	7.910.770	7.448.813
Alınan vadeli senetler	1.235.241	1.956.289
Alınan vadeli çekler	297.361	395.263
Kısa vadeli ticari alacaklar (brüt)	9.443.372	9.800.365
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(242.670)	(232.307)
Ertelenen finansman geliri	(66.954)	(69.887)
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	9.133.748	9.498.171

Grup, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla gayri kabili rücu faktoring kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil etmiş olduğu 1.223.982 TL'yi (31 Aralık 2019: 1.258.312 TL) ticari alacaklardan düşmüştür.

Pakistan finans piyasası teamüllerine uygun olarak, Dawlance bağlı ortaklığının yerel bankalardan yapmış olduğu borçlanmalar için 95.977 TL tutarında ticari alacak teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 99.281 TL).

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler için şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	232.307	207.121
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21)	13.314	10.510
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 21)	(1.038)	(726)
Kayıtlardan düşülenler (*)	(4.907)	(1.353)
Yabancı para çevrim farkı	2.994	5.475
31 Mart itibarıyla	242.670	221.027

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

Uzun vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	60.068	60.450
Ertelenen finansman geliri	(7.043)	(8.907)
	53.025	51.543

Kısa vadeli ticari borçlar:		
Ticari borçlar	4.738.655	4.621.038
Borç tahakkukları	315.719	370.918
Ertelenen finansman gideri	(31.468)	(33.784)
	5.022.906	4.958.172

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 9 - DİĞER BORÇLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	292.954	225.030
Pay sahiplerine temettü borçları	26.970	21.543
Alınan depozito ve teminatlar	2.819	4.225
Diğer	81.897	149.772
	404.640	400.570

NOT 10 – STOKLAR

İlk madde ve malzeme	2.015.969	2.071.746
Yarı mamul	150.254	138.955
Mamul	3.004.988	2.832.759
Ticari mal	738.228	678.617
Stoklar (brüt)	5.909.439	5.722.077
Değer düşüklüğü karşılığı	(87.969)	(91.826)
Stoklar (net)	5.821.470	5.630.251

Pakistan finans piyasası teamüllerine uygun olarak, Dawlance bağlı ortaklığının yerel bankalardan yapmış olduğu borçlanmalar için 114.620 TL tutarında stok teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 113.327 TL).

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

İlk madde ve malzeme	15.718	17.720
Mamul	65.994	62.064
Ticari mal	6.257	12.042
	87.969	91.826

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler için stok değer düşüklüğü karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	91.826	104.787
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21)	2.436	4.888
Envanterin satışından dolayı gerçekleşen tutar	(7.844)	(3.879)
Yabancı para çevrim farkı	1.551	3.959
31 Mart itibarıyla	87.969	109.755

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	(%)	TL	(%)	TL
Koç Finansman	47,0	189.904	47,0	178.525
Arçelik – LG	45,0	158.273	45,0	148.984
VoltBek	49,0	178.845	49,0	188.819
Ram Dış Ticaret	33,5	9.739	33,5	8.756
Tanı Pazarlama	32,0	1.859	32,0	1.415
		538.620		526.499

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler için özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	526.499	346.605
Kar/zararlarından paylar	7.536	14.968
Diğer kapsamlı gelirlerinden/giderlerinden paylar	689	(13.689)
Stoklar üzerindeki brüt kar eliminasyonu	(2.364)	(6.905)
İştirak sermaye payı katılımı	-	53.537
Yabancı para çevrim farkı	6.260	7.964
31 Mart itibarıyla	538.620	402.480

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Koç Finansman	11.264	14.733
Arçelik – LG	11.604	10.972
Ram Dış Ticaret	931	923
Tanı Pazarlama	(27)	1.112
VoltBek	(16.236)	(12.772)
	7.536	14.968

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri:

31 Mart 2020	Koç Finansman	Ram Dış Ticaret	Diğer	Toplam
Varlıklar	2.706.153	641.434	1.497.687	4.845.274
Yükümlülükler	2.302.103	612.363	775.168	3.689.634
Satış gelirleri	117.833	570.505	343.756	1.032.094

31 Aralık 2019	Koç Finansman	Ram Dış Ticaret	Diğer	Toplam
Varlıklar	2.659.999	842.487	1.251.579	4.754.065
Yükümlülükler	2.280.159	816.350	530.736	3.627.245
Satış gelirleri	584.288	3.233.407	1.119.266	4.936.961

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla:		
Maliyet	11.502.131	9.078.527
Birikmiş amortisman	(5.460.729)	(4.544.251)
Net kayıtlı değer	6.041.402	4.534.276
TFRS 16 kapsamında ilk kez kayıtlara alınan kullanım hakları	-	743.980
Dönem başı net kayıtlı değer	6.041.402	5.278.256
Girişler	402.761	244.587
Transferler	-	(335)
Çıkışlar	(31.079)	(5.735)
Yabancı para çevirim farkı	50.772	188.332
Cari dönem amortismanı	(222.321)	(196.592)
Dönem sonu net kayıtlı değer	6.241.535	5.508.513
31 Mart itibarıyla:		
Maliyet	11.911.435	10.329.103
Birikmiş amortisman	(5.669.900)	(4.820.590)
Net kayıtlı değer	6.241.535	5.508.513

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan kullanım hakkı varlıklarının net defter değeri 886.523 TL’dir.

31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait kullanım hakkı varlıklarına ilaveler 191.203 TL, cari dönem amortisman giderleri 61.146 TL’dir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur)

NOT 13 - DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla:		
Maliyet	4.242.324	3.614.533
Birikmiş itfa payı	(1.264.389)	(1.013.684)
Net kayıtlı değer	2.977.935	2.600.849
Dönem başı net kayıtlı değer	2.977.935	2.600.849
Girişler	96.026	93.557
Transferler	-	335
Çıkışlar	-	-
Yabancı para çevirim farkı	35.728	97.913
Cari dönem itfa payı	(64.230)	(55.820)
Dönem sonu net kayıtlı değer	3.045.459	2.736.834
31 Mart itibarıyla:		
Maliyet	4.376.839	3.814.475
Birikmiş itfa payı	(1.331.380)	(1.077.641)
Net kayıtlı değer	3.045.459	2.736.834

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 14 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, dahilde işleme izin belgeleri kapsamında, Grup'un gerçekleştireceği 974.230.307 ABD Doları ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 916.265.215 ABD Doları). İlgili vergi avantajının kullanılmadığı durumlarda, belge ihracat taahhüdünün müeyyide uygulanmaksızın kapatılması imkan dahilindedir.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alınan teminatlar	4.204.139	4.078.530

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek/kefalet ("TRİK") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler

A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	182.210	190.353
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.661.152	1.602.128
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	1.843.362	1.792.481

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla verilen TRİK'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler

Türk Lirası cinsinden	217.616	81.836
Avro cinsinden	81.905	491.791
ABD Doları cinsinden	524.129	110.082
Diğer para birimleri cinsinden	1.019.712	1.108.772
Toplam	1.843.362	1.792.481

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 15 - DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
DİĞER kısa vadeli karşılıklar		
Garanti gider karşılıkları	435.655	413.306
Montaj gider karşılıkları	136.462	116.356
Nakliye gider karşılıkları	79.573	55.148
İade karşılıkları	15.660	14.678
Dava karşılıkları	5.729	21.724
DİĞER	307.571	92.310
	980.650	713.522
DİĞER uzun vadeli karşılıklar		
Garanti gider karşılıkları	150.348	139.207
DİĞER	1.207	74
	151.555	139.281

NOT 16 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli:		
Gelecek aylara ait giderler	281.613	161.977
Verilen stok sipariş avansları	75.867	47.858
	357.480	209.835
Uzun vadeli:		
Gelecek yıllara ait giderler	134.171	125.390

NOT 17 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Peşin ödenen vergi ve fonlar	129.442	141.244
------------------------------	----------------	----------------

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Personele borçlar	201.435	290.599
Sosyal güvenlik katkıları	112.590	139.266
İkramiye ve prim tahakkuku	19.992	38.390
	334.017	468.255

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 19 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer dönen varlıklar:		
Mahsup ve iade edilecek vergi ve fonlar	376.689	344.573
Devreden ve tecil edilen		
Katma Değer Vergisi - Özel Tüketim Vergisi	212.939	221.139
Gelir tahakkukları	205.741	98.323
Diğer	86.141	82.368
	881.510	746.403
Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Kota ve teşvik primleri tahakkuku	943.278	876.990
Alınan avanslar	127.947	262.383
Ertelenmiş gelir	70.324	207.951
Diğer	25.359	15.456
	1.166.908	1.362.780
Diğer uzun vadeli yükümlülükler:		
Ertelenmiş gelirler	264.608	210.182
Diğer	24.436	56.281
	289.044	266.463

NOT 20 - 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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2020
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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
Hissedarlar:				
Koç Holding A.Ş.	40,51	273.742	40,51	273.742
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	2,75	18.577	2,75	18.577
Koç Ailesi Üyeleri	8,67	58.590	8,67	58.590
Koç Ailesi Üyeleri ve Koç Ailesi Üyeleri tarafından sahip olunan şirketler toplamı	51,93	350.909	51,93	350.909
Teknosan Büro Makine ve Levazımı Ticaret ve Sanayi A.Ş.	12,05	81.428	12,05	81.428
Burla Ticaret ve Yatırım A.Ş.	5,56	37.572	5,56	37.572
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	5,14	34.722	5,14	34.722
Vehbi Koç Vakfı	0,17	1.137	0,17	1.137
Diğer	25,15	169.960	25,15	169.960
Ödenmiş sermaye toplamı	100,00	675.728	100,00	675.728
Sermaye düzeltme farkları (*)		468.811		468.811
Toplam sermaye		1.144.539		1.144.539

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

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

Birleşme denkleştirme hesabı

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kanuni yedek akçe	409.115	409.115

Kar Payı Dağıtımı

Şirket'in 25 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı ile 2020 yılında, 2019 yılı hesap dönemine ait kardan kar payı dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:		
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	332.457	311.305
Tazminat ve teşvik gelirleri (*)	228.810	12.355
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri	11.092	22.769
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 8)	1.038	726
Diğer	1.655	1.178
	575.052	348.333
Esas faaliyetlerden diğer giderler:		
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	(139.235)	(95.056)
Peşinat iskontosu	(19.186)	(24.294)
Şüpheli alacak karşılığı gideri (Not 8)	(13.314)	(10.510)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (Not 10)	(2.436)	(4.888)
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı giderleri	(1.437)	(4.785)
Diğer	(1.879)	(13.802)
	(177.487)	(153.335)

(*) AB Komisyonu'nun, CRT pazarında rekabet ihlali gerekçesi ile bir grup üreticiye ceza uygulaması üzerine, Şirket ve bağlı ortaklıkları uğranan zararın tazmini için bu üreticiler arasında yer alan tedarikçilerine dava açmıştır. Dava sürecinde uzlaşma yoluna gidilerek Şirket, söz konusu CRT tedarikçilerinden cari dönemde 217 milyon TL tazminat geliri elde etmiş ve bu gelir tazminat ve teşvik gelirleri içerisinde göstermiştir (1 Ocak - 31 Mart 2019: Yoktur).

NOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler:		
Sabit kıymet satış karı	802	550
Diğer	93	-
	895	550
Yatırım faaliyetlerinden giderler:		
Sabit kıymet satış zararı	(675)	(1.022)
	(675)	(1.022)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Kur farkı gelirleri (*)	519.411	439.784
Türev araçlardan karlar	139.204	244.367
Faiz gelirleri	33.467	34.543
Diğer	2.002	1.045
	694.084	719.739

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

NOT 24- FİNANSMAN GİDERLERİ

Kur farkı giderleri (*)	(551.141)	(517.101)
Faiz giderleri	(373.477)	(378.782)
Türev araçlardan zararlar	(236.982)	(213.098)
Diğer	(4.860)	(4.351)
	(1.166.460)	(1.113.332)

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar ve gelir vergisi	208.814	172.980
Peşin ödenen vergiler	(202.494)	(164.240)
Vergi borçları (net)	6.320	8.740
Ertelenmiş vergi varlıkları	1.097.214	1.012.290
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(570.254)	(575.898)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	526.960	436.392

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

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %22’dir (2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık dönemlere ait ait kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Vergi (gideri)/geliri		
- Cari dönem kurumlar vergisi	(76.079)	(60.704)
- Erteleilmiş vergi	27.120	25.956
Toplam vergi (gideri)/geliri, net	(48.959)	(34.748)

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

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

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	3.563.875	3.841.065	(857.729)	(914.141)
İndirimli kurumlar vergisi uygulaması ^(*)	-	-	651.325	649.149
Kullanılabilecek vergi indirimi	(749.304)	(866.128)	212.873	231.692
Garanti, montaj ve nakliye gider karşılığı	(783.822)	(742.723)	176.992	169.878
Stoklar	(310.130)	(326.795)	93.661	95.687
Kıdem tazminatı karşılığı	(322.796)	(294.991)	64.758	59.150
Şüpheli alacaklar karşılığı	(84.008)	(66.862)	22.790	18.278
Türev araçlar	(59.062)	(84.840)	15.166	18.672
Diğer	(642.216)	(426.140)	147.124	108.027
Ertelenmiş vergi varlığı, net			526.960	436.392

^(*) Şirket’in teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda 31 Mart 2020 tarihi itibarı ile Şirket’in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 651.325 TL (31 Aralık 2019: 649.149 TL) tutarında vergi avantajı ertelenmiş vergi aktifi olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler için ertelenmiş vergi varlıklarının/(yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	436.392	366.861
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	27.120	25.956
Özkaynaklara yansıtılan ertelenmiş vergi geliri	8.247	(5.432)
Yabancı para çevrim farkları	55.201	(19.478)
31 Mart itibarıyla	526.960	367.907

NOT 26- PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	255.734	225.422
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 kuruş)	67.572.820.500	67.572.820.500
Pay başına kazanç (kuruş) (*)	0,378	0,334
Sulandırılmış pay başına kazanç (kuruş) (*)	0,378	0,334

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
(a) Ticari Alacaklar		
Koçtaş Yapı ve Marketleri Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	17.235	15.625
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	3.513	1.612
Diğer	2.368	437
	23.116	17.674
(b) Borçlar		
<i>Kısa vadeli ticari borçlar</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	224.287	265.601
Arçelik-LG ⁽⁴⁾	158.265	98.455
Ram Dış Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	109.132	120.949
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	26.491	28.989
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	22.265	23.137
Koç Holding A.Ş. ⁽³⁾	5.942	31.437
Diğer	9.352	37.399
	555.734	605.967

⁽¹⁾Koç Holding grup şirketleri

⁽²⁾İştirakler

⁽³⁾Ana ortak

⁽⁴⁾İş ortaklıkları

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ^(*)	25.737	31.655
--	---------------	---------------

^(*) Şirket'in, Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (eski ünvanı Beko Ticaret A.Ş.'dir) ile Beko markasının kullanım hakkı ve Beko markalı ürünlerin pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetlerini 2001 yılından itibaren 20 yıl boyunca yürütme hakkına ilişkin sözleşmesi bulunmaktadır. Sözleşme süresinin bitiminde Beko markası üzerindeki tüm hakların, Şirket'e ait olmasından hareketle Beko markası maddi olmayan duran varlık olarak finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. İlişkili taraflara diğer borçlara ilişkin söz konusu Beko markası net defter değeri 31 Mart 2020 itibarıyla 81.040 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 81.040 TL).

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara diğer borçlar (brüt)		
1 yıla kadar	25.917	31.926
	25.917	31.926
Gelecekte tahakkuk edecek vade farkı	(180)	(271)
İlişkili taraflara diğer borçlar bugünkü değeri (net)	25.737	31.655

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

1 yıla kadar	25.737	31.655
--------------	---------------	---------------

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(i) İlişkili tarafların bakiyeleri (devamı)

(c) Mevduatlar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları ⁽¹⁾	1.228.208	947.607

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri

(d) Türev araçlar

31 Mart 2020	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlıklar/(yükümlülükler)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	990.501	588 (8.205)

31 Aralık 2019	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlıklar/(yükümlülükler)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	647.594	132 (1.491)

(ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

(a) Mal ve hizmet satışları:	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	9.861	6.441
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	705	4.506
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	442	500
Diğer	1.824	2.142
	12.832	13.589

(b) Mal ve hizmet alımları:	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	290.501	279.337
Arçelik-LG	116.916	69.167
Ram Dış Ticaret	88.152	69.950
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş.	62.372	19.359
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (*) ⁽¹⁾	38.336	49.334
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	17.040	25.513
Diğer	50.113	48.532
	663.430	561.192

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

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

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında 31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara dönemde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler (devamı)

(c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket’in 31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve Genel Müdüre doğrudan bağlı Direktörlere sağladığı faydalar toplamı 5.561 TL’dir (1 Ocak - 31 Mart 2019: 4.613 TL).

(d) Diğer işlemler

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
<i>Faiz gelirleri:</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	1.668	16.104
<i>Faiz giderleri:</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	23	2.508

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Finansal riskten korunma amaçlı faaliyetler ve türev araçlar

Likidite riski

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

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

Faiz oranı riski

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

Fonlama riski

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

Kredi riski

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

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

- Banka teminatları (teminat mektubu, akreditif vb),
- Kredi sigortası (Global sigorta poliçeleri, Eximbank ve faktoring sigortaları vb),
- Gayrimenkul ipotegi,
- Ciro edilen çek ve senetler.

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

Bankalar için bağımsız derecelendirme kuruluşlarının vereceği değerlendirme derecelerine dikkat edilmektedir.

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski ⁽¹⁾	23.116	9.186.773	7.660.966	6.054
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(7.080.230)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	23.116	8.384.845	7.660.966	6.054
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(6.435.864)	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	759.538	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(592.810)	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	51.556	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	285.060	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(233.504)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(51.556)	-	-
D. Beklenen kredi zararları (-)	-	(9.166)	-	-

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2019	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski ⁽¹⁾	17.674	9.549.714	6.830.479	2.008
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(7.443.494)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	17.674	8.869.904	6.830.479	2.008
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(6.888.335)	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	627.870	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(498.736)	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	56.423	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	284.247	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(227.824)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(56.423)	-	-
D. Beklenen kredi zararları (-)	-	(4.483)	-	-

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

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Grup 1	180.562	151.125
Grup 2	7.986.755	8.470.945
Grup 3	240.644	265.508
	8.407.961	8.887.578

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

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

b) Vadeleri geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırma tablosu

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
0-1 ay arası	366.077	301.664
1-3 ay arası	167.034	133.773
3-12 ay arası	174.626	147.167
1-5 yıl arası	51.801	45.266
	759.538	627.870

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamaya ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir:

	Vadesi Geçmemiş	Vadesi 0-1 ay geçmiş	Vadesi 1-3 ay geçmiş	Vadesi 3 aydan fazla geçmiş	Toplam
Kredi Zararı Oranı (%)	0,01	0,17	2,01	0,84	
Dönem Sonu Bakiye	8.407.961	373.120	167.034	504.444	9.452.559
Beklenen Kredi Zararları	932	636	3.356	4.242	9.166

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamaya ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir:

	Vadesi Geçmemiş	Vadesi 0-1 ay geçmiş	Vadesi 1-3 ay geçmiş	Vadesi 3 aydan fazla geçmiş	Toplam
Kredi Zararı Oranı (%)	0,02	0,04	0,34	0,53	
Dönem Sonu Bakiye	8.887.578	311.941	133.773	466.403	9.799.695
Beklenen Kredi Zararları	1.425	133	452	2.473	4.483

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

Döviz kuru riski

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

Şirket ile bağlı ortaklıklar arasındaki ticari ilişki, ilgili mevzuatlar çerçevesinde bağlı ortaklıkların fonksiyonel para birimleri bazında merkezi olarak yönetilmekte ve böylece bağlı ortaklıklar tarafındaki kur riski en aza indirilmektedir. Söz konusu pozisyon tutarlarının toplam özkaynağa oranının belli bir aralıkta kalması hedeflenmektedir.

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

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

Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması

Grup, Avrupa’da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, Avro cinsinden ihraç edilen tahvillerin bir bölümünü riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır. Net yatırımların finansal riskten korunmasına yönelik olarak tanımlanmış kredinin kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin olan kısmı, yurt dışındaki bağlı ortaklıkların net varlıklarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunma fonunda gösterilmektedir. 31 Mart 2020 itibarıyla banka kredilerinin vergi etkisi öncesi 153.846.154 Avro tutarındaki kısmı, yurt dışındaki bağlı ortaklıklardaki net yatırımın döviz kuru riskinden korunma aracı olarak tanımlanmıştır (31 Aralık 2019: 153.846.154 Avro).

Yabancı para pozisyonu

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar	10.181.803	10.015.946
Yükümlülükler	(9.809.112)	(9.079.570)
Net finansal durum pozisyonu	372.691	936.376
Türev enstrümanların net pozisyonu	(690.341)	(1.058.778)
Yabancı para varlık pozisyonu (net)	(317.650)	(122.402)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

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

31 Mart 2020 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	Çin Yuanı	Polonya Zlotisi	Güney Afrika Randı	Diğer Para Birimlerinin TL Karşılığı	TL Karşılığı
Dönen Varlıklar									
Ticari alacaklar	335.067	189.921	80.667	313.400	449.864	92.113	-	348.294	5.235.770
Parasal finansal varlıklar	109.085	620.981	164	-	-	0	-	4.634	4.839.316
Diğer	449	7.808	-	-	12.279	-	-	-	65.329
Duran Varlıklar									
Ticari alacaklar	126	6.212	-	-	-	-	-	0	41.388
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	444.727	824.922	80.831	313.400	462.143	92.113	-	352.928	10.181.803
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler									
Ticari borçlar	196.067	238.278	3.311	-	130.924	-	5.886	36.462	3.152.103
Finansal yükümlülükler	12.003	27.165	-	-	-	-	-	-	263.606
Parasal olan diğer yükümlülükler	2.997	11.907	0	-	-	-	-	-	99.210
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler									
Ticari borçlar	-	2.705	-	-	-	-	-	-	17.625
Finansal yükümlülükler	418.000	500.000	-	-	-	-	-	-	6.273.870
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	414	-	-	-	-	-	-	2.698
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	629.067	780.469	3.312	-	130.924	-	5.886	36.462	9.809.112
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Finansal Durum Pozisyonu	(184.340)	44.454	77.520	313.400	331.220	92.113	(5.886)	316.466	372.691
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	226.896	39.974	5.500	-	42.658	-	-	31.519	2.012.321
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(51.080)	(113.698)	(83.950)	(294.000)	(448.000)	(88.000)	-	(344.176)	(2.702.662)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	175.816	(73.724)	(78.450)	(294.000)	(405.342)	(88.000)	-	(312.657)	(690.341)
Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(8.524)	(29.270)	(930)	19.400	(74.122)	4.113	(5.886)	3.810	(317.650)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(184.789)	36.646	77.520	313.400	318.941	92.113	(5.886)	316.466	307.362
Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	51.080	113.698	83.950	294.000	448.000	88.000	-	344.176	2.702.662
Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	226.896	39.974	5.500	-	42.658	-	-	31.519	2.012.321

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

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

	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Çin Yuanı	Polonya Zlotisi	Güney Afrika Randı	Diğer Para Birimlerinin TL Karşılığı	TL Karşılığı
Dönen Varlıklar									
Ticari alacaklar	428.385	192.969	107.633	408.465	464.057	115.882	206	387.131	5.831.996
Parasal finansal varlıklar	127.453	542.613	22	-	-	1	73	3.408	4.074.481
Diğer	832	14.704	-	-	19.539	-	170	-	109.469
Toplam Varlıklar	556.670	750.286	107.655	408.465	483.596	115.883	449	390.539	10.015.946
Kısa Vadeli Yükümlülükler									
Ticari borçlar	224.845	239.301	4.993	-	108.551	-	12	8.716	3.056.175
Finansal yükümlülükler	15.958	9.216	-	-	-	-	72	-	160.905
Parasal olan diğer yükümlülükler	843	9.129	-	-	-	-	139	38.642	98.535
Uzun Vadeli Yükümlülükler									
Finansal yükümlülükler	420.050	500.000	-	-	-	-	10	-	5.763.689
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	630	-	266
Toplam Yükümlülükler	661.696	757.646	4.993	-	108.551	-	863	47.358	9.079.570
Net Finansal Durum Pozisyonu	(105.027)	(7.360)	102.662	408.465	375.045	115.883	(414)	343.181	936.376
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	240.096	39.902	-	-	55.870	-	-	33.146	1.914.188
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(134.600)	(49.273)	(104.800)	(408.000)	(460.000)	(113.646)	-	(364.621)	(2.972.966)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	105.496	(9.371)	(104.800)	(408.000)	(404.130)	(113.646)	-	(331.475)	(1.058.778)
Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	470	(16.731)	(2.138)	465	(29.085)	2.237	(414)	11.706	(122.402)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(105.859)	(22.064)	102.662	408.465	355.506	115.883	(584)	343.181	826.907
Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	134.600	49.273	104.800	408.000	460.000	113.646	-	364.621	2.972.968
Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	86.250	39.902	-	-	55.870	-	-	33.146	891.019

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilgili para birimleri TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı karı/ zararı sonucu vergi öncesi kar/zarar ve diğer kapsamlı gelir (vergi öncesi) etkisi, aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Döviz kuru riskinden korunan kısımlar, bilanço dışı türev enstrümanların etkilerini içermektedir.

	Kar / (Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
31.03.2020				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	28.966	(28.966)	24.675	(24.675)
ABD Doları riskinden korunan kısım	(48.039)	48.039	(48.039)	48.039
ABD Doları net etki	(19.073)	19.073	(23.364)	23.364
Avro net varlık/yükümlülüğü	(22.001)	22.001	(40.176)	40.176
Avro riskinden korunan kısım	15.851	(15.851)	126.851	(126.851)
Avro net etki	(6.150)	6.150	86.675	(86.675)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	62.465	(62.465)	76.483	(76.483)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(63.214)	63.214	(63.214)	63.214
İngiliz Sterlini net etki	(749)	749	13.269	(13.269)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	2.545	(2.545)	74.438	(74.438)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(2.388)	2.388	(2.388)	2.388
Rus Rublesi net etki	157	(157)	72.050	(72.050)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	14.615	(14.615)	32.035	(32.035)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(13.962)	13.962	(13.962)	13.962
Polonya Zlotisi net etki	653	(653)	18.073	(18.073)
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	(215)	215	104.448	(104.448)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Güney Afrika Randı net etki	(215)	215	104.448	(104.448)
Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	30.248	(30.248)	39.015	(39.015)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	(37.017)	37.017	(37.017)	37.017
Çin Yuanı net etki	(6.769)	6.769	1.998	(1.998)
Diğer yabancı para birimleri net varlık/yükümlülüğü	31.648	(31.648)	411.857	(411.857)
Diğer yabancı para birimleri riskinden korunan kısım	(31.267)	31.267	(31.267)	31.267
Diğer yabancı para birimleri Net Etki	381	(381)	380.590	(380.590)
	(31.765)	31.765	653.739	(653.739)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

31.12.2019	Kar / (Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(4.372)	4.372	(7.353)	7.353
ABD Doları riskinden korunan kısım	(5.567)	5.567	(5.567)	5.567
ABD Doları net etki	(9.939)	9.939	(12.920)	12.920
Avro net varlık/yükümlülüğü	32.470	(32.470)	(44.253)	44.253
Avro riskinden korunan kısım	(32.156)	32.156	70.161	(70.161)
Avro net etki	314	(314)	25.908	(25.908)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	79.835	(79.835)	92.853	(92.853)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(81.498)	81.498	(81.498)	81.498
İngiliz Sterlini net etki	(1.663)	1.663	11.355	(11.355)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	3.902	(3.902)	87.377	(87.377)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(3.897)	3.897	(3.897)	3.897
Rus Rublesi net etki	5	(5)	83.480	(83.480)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	18.113	(18.113)	34.153	(34.153)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(17.763)	17.763	(17.763)	17.763
Polonya Zlotisi net etki	350	(350)	16.390	(16.390)
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	(17)	17	121.211	(121.211)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Güney Afrika Randı net etki	(17)	17	121.211	(121.211)
Çin Yuani net varlık/yükümlülüğü	31.708	(31.708)	41.364	(41.364)
Çin Yuani riskinden korunan kısım	(34.167)	34.167	(34.167)	34.167
Çin Yuani net etki	(2.459)	2.459	7.197	(7.197)
Diğer yabancı para birimleri net varlık/yükümlülüğü	34.316	(34.316)	396.614	(396.614)
Diğer yabancı para birimleri riskinden korunan kısım	(33.147)	33.147	(33.147)	33.147
Diğer yabancı para birimleri Net Etki	1.169	(1.169)	363.467	(363.467)
	(12.240)	12.240	616.088	(616.088)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

31 Mart tarihlerinde üç aylık ara dönemlerde Türkiye’den ihracat ve Türkiye’ye ithalat tutarları (TL karşılığı) aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Avro	1.511.068	1.595.703
ABD Doları	429.039	464.907
İngiliz Sterlini	526.758	533.480
Diğer	230.816	275.870
Toplam ihracat tutarı	2.697.681	2.869.960
Avro	472.980	419.391
ABD Doları	978.984	1.053.786
İngiliz Sterlini	1.969	515
Diğer	688	687
Toplam ithalat tutarı	1.454.621	1.474.379

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Parasal varlıklar

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

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

Parasal borçlar

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli kısımlar dahil uzun vadeli finansal borçların kayıtlı değeri 11.292.959 TL (31 Aralık 2019: 10.364.465 TL) (Not 6), gerçeğe uygun değeri 10.981.310 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: 10.526.745 TL). Gerçeğe uygun değer, finansal borçların kalan vadelerine göre nakit çıkışlarının, değişen ülke risk primi ve piyasa faiz oranı değişimleri göz önünde bulundurularak hesaplanan oranlarla indirgenmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri. Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri kullanılabilir en üst seviyede piyasa verilerindeki gözlemler kullanılarak ve şirket özelinde en düşük seviyede varsayımlar içerecek şekilde hesaplanmaktadır.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Mart 2020 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 7)	-	6.054	-
Finansal yatırımlar (Not 5)	2.958	-	-
Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler			
Türev yükümlülükler (Not 7)	-	155.484	-

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2019 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 7)	-	2.008	-
Finansal yatırımlar (Not 5)	2.930	-	-
Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler			
Türev yükümlülükler (Not 7)	-	82.606	-

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 30 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

Nakit akış tabloları, konsolide finansal tablolar ile birlikte sunulmuştur.

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler:		
Garanti gider karşılığı	66.288	36.736
Kota-teşvik prim tahakkukları	44.531	99.237
Kıdem tazminatı karşılığı	33.488	5.896
İkramiye ve prim tahakkukları	16.361	7.260
Dava karşılıkları	6.248	4.179
İade karşılıkları	(14.678)	512
İzin karşılığı	(15.996)	4.448
Montaj ve nakliye gider karşılığı	(18.398)	25.364
	117.844	183.632
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler:		
Şüpheli ticari alacak karşılığı	13.314	10.510
Stok değer düşüklüğü karşılığı	2.436	4.888
	15.750	15.398

NOT 31 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un (Koronavirüs) Şirket faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkileri, tüm açılardan titizlikle takip edilmekte ve Şirketimizin bu olaydan mümkün olan en az şekilde etkilenmesi için gerekli aksiyonlar hızlıca alınmaktadır. Koronavirüs kaynaklı olarak gerek Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlama paralelinde Şirket'in faaliyet gösterdiği ülkelerde tedarik, üretim ve satış süreçlerinde aksamalar yaşanabilmektedir. Koronavirüs etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup; etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Bu kapsamda, salgının ekonomik etkilerinin raporlama tarihi itibarıyla belirsiz olması nedeniyle, Şirket'in operasyonları dolayısıyla finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

Şirket, 21. Dipnot'ta belirtildiği üzere AB Komisyonu'nun, CRT pazarında rekabet ihlali gerekçesi ile bir grup üreticiye ceza uygulaması üzerine, uğranan zararın tazmini için bu üreticiler arasında yer alan tedarikçilerine dava açmıştır. Bu kapsamda bilanço tarihinden sonra gerçekleşen uzlaşmalar nedeniyle tahakkuk eden 53 milyon TL (7 milyon Avro karşılığı) tutarındaki tazminat geliri, takip eden dönem finansal tablolarına yansıtılacaktır.

Şirket, %100 sahibi olduğu bağlı ortaklıklarından Token Finansal Teknolojiler A.Ş. paylarının tamamını, Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporuna uygun olarak 312,4 milyon TL bedel üzerinden ana ortakları Koç Holding A.Ş. ve Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.'ye 30 Nisan 2020 tarihinde satmıştır.