

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR.....	8-47
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-13
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13-15
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	15
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	16
NOT 6 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	17-20
NOT 7 TÜREV ARAÇLAR.....	21
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	22
NOT 9 DİĞER BORÇLAR	23
NOT 10 STOKLAR.....	23
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	24
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	25
NOT 13 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	25
NOT 14 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
NOT 15 DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	27
NOT 16 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	27
NOT 17 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	27
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	27
NOT 19 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR	28-29
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	30
NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	30
NOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	31
NOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ	31
NOT 25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	31-33
NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	33
NOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	34-36
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	36-45
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR	45-46
NOT 30 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER.....	47
NOT 31 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR	47

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	9.253.158	6.937.060
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	39.037	17.674
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	8.919.722	9.498.171
Türev araçlar	7	8.928	2.008
Stoklar	10	5.875.181	5.630.251
Peşin ödenmiş giderler	16	358.316	209.835
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	17	118.133	141.244
Diğer dönen varlıklar	19	661.008	746.403
Toplam dönen varlıklar		25.233.483	23.182.646
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	4.745	3.009
Ticari alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	36.768	51.543
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	599.775	526.499
Maddi duran varlıklar	12	6.449.550	6.041.402
Maddi olmayan duran varlıklar			
-Şerefiye		853.216	808.786
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13	3.137.306	2.977.935
Peşin ödenmiş giderler	16	148.139	125.390
Ertelenmiş vergi varlıkları	25	877.568	1.012.290
Toplam duran varlıklar		12.107.067	11.546.854
Toplam varlıklar		37.340.550	34.729.500

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	4.792.335	4.032.534
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	988.638	2.119.221
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	27	813.130	605.967
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	4.856.464	4.958.172
Türev araçlar	7	33.287	13.509
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	371.294	468.255
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	27	18.045	31.655
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	626.586	400.570
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	16.826	8.740
Kısa vadeli karşılıklar			
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	993.557	713.522
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	1.323.225	1.362.780
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		14.833.387	14.714.925
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	10.112.550	8.803.381
Türev araçlar	7	48.372	69.097
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		362.518	344.486
-Diğer uzun vadeli karşılıklar	15	161.291	139.281
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	445.919	575.898
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	19	495.566	266.463
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		11.626.216	10.198.606
Toplam yükümlülükler		26.459.603	24.913.531

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Özkaynaklar:			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		10.719.989	9.658.284
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		(267.279)	(228.111)
- Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		4.092	2.443
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
Yabancı para çevirim farkları		4.180.626	3.611.032
Riskten korunma kazanç/ kayıpları			
-Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/ kayıpları		(802.835)	(675.927)
-Nakit akış riskinden korunma kazanç/ kayıpları		(65.920)	(60.101)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	409.115	409.115
Geçmiş yıllar karları		5.439.898	4.515.065
Net dönem karı		662.357	924.833
Kontrol gücü olmayan paylar		160.958	157.685
Toplam özkaynaklar		10.880.947	9.815.969
Toplam kaynaklar		37.340.550	34.729.500

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Notlar	Sınırlı denetimden			
		Geçmiş	Geçmiş	Geçmemiş	Geçmemiş
		1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Hasılat	3	15.599.657	15.329.757	7.832.129	8.427.600
Satışların maliyeti		(10.710.595)	(10.447.728)	(5.412.862)	(5.784.268)
Brüt kar	3	4.889.062	4.882.029	2.419.267	2.643.332
Genel yönetim giderleri		(903.576)	(784.704)	(416.333)	(430.451)
Pazarlama giderleri		(2.967.479)	(2.880.673)	(1.433.104)	(1.500.715)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(144.917)	(121.543)	(72.199)	(61.998)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	1.007.053	515.615	432.001	167.282
Esas faaliyetlerden diğer giderler	21	(394.881)	(307.014)	(217.394)	(153.679)
Esas faaliyet karı		1.485.262	1.303.710	712.238	663.771
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	228.244	1.474	227.349	924
Yatırım faaliyetlerinden giderler	22	(1.451)	(2.153)	(776)	(1.131)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar (net)	11	24.658	16.372	17.122	1.404
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı		1.736.713	1.319.403	955.933	664.968
Finansman gelirleri	23	1.485.460	1.367.748	791.376	648.009
Finansman giderleri	24	(2.388.035)	(2.124.705)	(1.221.575)	(1.011.373)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		834.138	562.446	525.734	301.604
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)					
- Dönem vergi gideri	25	(141.749)	(182.721)	(65.670)	(122.017)
- Ertelenmiş vergi geliri	25	(24.381)	78.364	(51.501)	52.408
Dönem karı		668.008	458.089	408.563	231.995
Dönem karının dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar		5.651	13.605	1.940	12.933
Ana ortaklık payları	26	662.357	444.484	406.623	219.062
Pay başına kazanç (kuruş)	26	0,980	0,658	0,602	0,324
Sulandırılmış pay başına kazanç (kuruş)	26	0,980	0,658	0,602	0,324

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Sınırlı denetimden			
	Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2020	Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2019
Dönem karı	668.008	458.089	408.563	231.995
Diğer kapsamlı gelir:				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(47.270)	(21.555)	(18.265)	(11.227)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(49.153)	(21.035)	(19.553)	(10.690)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	147	(697)	(420)	(495)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar)	1.736	177	1.708	(42)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	9.751	4.201	3.825	2.146
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları), vergi etkisi	9.838	4.210	3.911	2.144
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/ (kayıplar), vergi etkisi	(87)	(9)	(86)	2
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	424.151	426.586	495.818	69.631
Yabancı para çevirim farkları	578.907	502.560	559.585	129.377
Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gider	(162.704)	(80.415)	(75.873)	(35.677)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	(7.394)	3.808	3.146	(30.225)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	15.342	633	8.960	6.156
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları	15.395	7.351	9.135	(613)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların nakit akış riskinden korunma kazanç / (kayıpları)	(53)	(6.718)	(175)	6.769
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	37.424	16.854	16.001	14.499
Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	35.796	17.691	16.693	7.849
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir / (gider), vergi etkisi	1.628	(837)	(692)	6.650
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)	424.056	426.086	497.379	75.049
Toplam kapsamlı gelir	1.092.064	884.175	905.942	307.044
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:				
Kontrol gücü olmayan paylar	30.359	16.875	12.155	15.242
Ana ortaklık payları	1.061.705	867.300	893.787	291.802

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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					
	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 / (kayıplar)	Riskten korunma kazanç/ (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 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)	-	-	-
Geçmiş yıllara ilişkin düzeltmelerin etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(17.522)	168	(66.471)	506.641	-	-	444.484	867.300	16.875	884.175
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	444.484	444.484	13.605	458.089
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(17.522)	168	(66.471)	506.641	-	-	-	422.816	3.270	426.086
Bağlı ortaklık edinimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61.952	61.952
30 Haziran 2019 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(195.503)	1.516	(662.281)	3.378.316	409.115	4.515.065	444.484	9.050.647	114.642	9.165.289
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	-	-	-	-	(39.168)	1.649	(132.727)	569.594	-	-	662.357	1.061.705	30.359	1.092.064
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	662.357	662.357	5.651	668.008
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(39.168)	1.649	(132.727)	569.594	-	-	-	399.348	24.708	424.056
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27.086)	(27.086)
30 Haziran 2020 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(267.279)	4.092	(868.755)	4.180.626	409.115	5.439.898	662.357	10.719.989	160.958	10.880.947

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Notlar			
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Dönem karı		668.008	458.089
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin vergi sonrası net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		578.332	507.083
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	30	34.292	42.855
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	30	136.606	451.405
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	23	(72.548)	(70.082)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	722.471	779.478
Devlet teşviklerinden elde edilen gelirler ile ilgili düzeltmeler	21	(37.521)	(20.909)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkı ile ilgili düzeltmeler	23,24	54.805	96.865
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	23,24	193.184	(54.410)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	11	(24.658)	(16.372)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	25	166.130	104.357
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	22	(202)	679
Bağlı ortaklıkların veya müşterek faaliyetlerin elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	22	(226.498)	-
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	23,24	4.663	5.106
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		2.197.064	2.284.144
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		509.181	(1.610.777)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(265.909)	(715.923)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(148.481)	(153.548)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		352.537	1.481.376
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(152.102)	(85.291)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(17.921)	(14.597)
Devlet teşvik ve yardımlarındaki artış (azalış)		29.066	29.010
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		452.987	105.217
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(51.431)	(66.955)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		2.904.991	1.252.656
Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları:			
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları		-	(406.321)
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğuracak satışlara ilişkin nakit girişleri		275.778	-
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları	11	(35.228)	(112.480)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(584.031)	(587.333)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		34.013	6.509
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(309.468)	(1.099.625)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	6	2.571.435	2.996.566
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(2.465.096)	(3.008.987)
İhraç edilen tahviller	6	-	500.000
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(146.929)	(132.990)
Ödenen temettüleri		(27.086)	-
Türev araçlardan nakit girişleri (net)		(208.258)	40.668
Ödenen faiz		(784.876)	(506.950)
Alınan faiz		76.803	69.506
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	23,24	(4.663)	(5.106)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(988.670)	(47.293)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)			
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		713.495	339.943
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		2.320.348	445.681
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	6.922.938	5.337.278
30 Haziran itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	9.243.286	5.782.959

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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. 30 Haziran 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 7.949 aylık ücretli (1 Ocak - 30 Haziran 2019: 7.278) ve 24.696 saat ücretli (1 Ocak - 30 Haziran 2019: 23.969) olmak üzere toplam 32.645'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2019: 31.247).

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
Arch R&D Co. Ltd. ("Arch R&D")	Çin	Ar-Ge	Teknoloji üretimi ve tasarımı
Ardutch B.V. ("Ardutch")	Hollanda	Yatırım	Holding
Ardutch B.V. Taiwan ("Ardutch Taiwan") (*)	Tayvan	Satın alma	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko A and NZ Pty Ltd. ("Beko Australia") (*)	Avustralya, Yeni Zelanda	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Appliances Indonesia, PT ("Beko Indonesia")	Endonezya	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Appliances Malaysia Sdn. Bhd. ("Beko Malaysia")	Malezya	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko APAC IBC Co. ("Beko APAC")	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 Pilipinas Corporation. ("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
Vietbako Limited Liability Company ("Vietbako")	Vietnam	Satış	Dayanıklı tüketim

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 - 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 23 Temmuz 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, 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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

30 HAZİRAN 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

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine 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.

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

TMS 1 – Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklikler)

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

TFRS 3 – İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)

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

TFRS 16 – Kiralama İşlemleri (Değişiklikler)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1 – Finansal tabloların sunumu

TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler

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

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 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

30 HAZİRAN 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)

30 Haziran 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:

		30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Geçerli para birimi	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	Botsvana Pulası	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Namibia	Namibya Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Swaziland	Svazi Lilangeni	100,00	100,00	100,00	100,00
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
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 A.Ş.'deki paylarının tamamını 30 Nisan 2020 tarihi itibarıyla satmıştır (Not 22).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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, ara dönem özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme/Mahsup

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup, sunulan dönemlere ilişkin özet konsolide finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 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

30 HAZİRAN 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)

2.4 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un, Grup'un faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Grup yönetimi tarafından alınmıştır. COVID-19 salgınından dolayı gerek Grup'un içinde bulunduğu sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlamalar ile paralel olarak Grup'un faaliyet gösterdiği ülkelerde tedarik ve satış süreçlerinde aksamalar yaşanmış, özellikle sokağa çıkma yasaklarının uygulandığı dönemlerde üretim faaliyetleri geçici olarak duraklatılmıştır. Bu esnada Grup tarafından, yatırım harcamaları, operasyonel giderler ve stoklardaki artışın minimize edilmesi için aksiyonlar alınmış, likidite pozisyonunu güçlendirmek adına nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir. Salgının yayılmasını engellemeye yönelik kısıtlamaların azalması ile birlikte özellikle talepte meydana gelen toparlanmanın Grup'un faaliyetlerine olumlu etkisi olmuştur.

Grup, 30 Haziran 2020 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Grup bu kapsamda, 30 Haziran 2020 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar, maddi duran varlıklar, şerefiye ve markaların değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

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 - 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait, raporlanabilir bölümler itibarıyla endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Net satışlar (*)	11.180.799	1.894.177	2.524.681	15.599.657
Brüt kar	3.760.095	427.504	701.463	4.889.062
Amortisman ve itfa payları	457.981	92.389	37.449	587.819
Yatırım harcamaları	484.900	89.218	19.399	593.517

(*) Grup, 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık döneme ait, yerine getirilmesi zamanın belli bir anında gerçekleşen edim yükümlülüklerine ilişkin 15.584.274 TL tutarında net satış muhasebeleştirilmiştir (2019: 15.315.938 TL).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 (Devamı)

b) 1 Ocak - 30 Haziran 2019 ara hesap dönemine ait, raporlanabilir bölümler itibarıyla endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Net satışlar	11.536.097	1.484.897	2.308.763	15.329.757
Brüt kar	3.839.428	363.235	679.366	4.882.029
Amortisman ve itfa payları	391.023	69.827	52.827	513.677
Yatırım harcamaları	504.736	68.879	20.312	593.927

c) 1 Nisan - 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait, raporlanabilir bölümler itibarıyla endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Net satışlar (*)	5.457.857	913.773	1.460.499	7.832.129
Brüt kar	1.839.614	199.083	380.570	2.419.267
Amortisman ve itfa payları	238.119	52.938	10.874	301.931
Yatırım harcamaları	236.602	43.265	6.055	285.922

(*) Grup, 1 Nisan - 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait, yerine getirilmesi zamanın belli bir anında gerçekleşen edim yükümlülüklerine ilişkin 7.824.323 TL tutarında net satış muhasebeleştirmiştir.

d) 1 Nisan - 30 Haziran 2019 ara hesap dönemine ait, raporlanabilir bölümler itibarıyla endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Net satışlar	6.344.517	759.420	1.323.663	8.427.600
Brüt kar	2.061.755	194.555	387.022	2.643.332
Amortisman ve itfa payları	198.919	34.264	28.082	261.265
Yatırım harcamaları	217.327	36.516	11.593	265.436

e) 1 Ocak - 30 Haziran ara hesap dönemine ait, satışın yapıldığı müşterinin konumu esas alınarak coğrafi gruplanmış satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak- 30 Haziran 2020	Türkiye	Avrupa	Afrika	Asya Pasifik	Diğer	Toplam
Net Satışlar	6.014.074	6.892.140	666.691	1.367.242	659.510	15.599.657
1 Ocak- 30 Haziran 2019	Türkiye	Avrupa	Afrika	Asya Pasifik	Diğer	Toplam
Net Satışlar	5.128.802	6.835.176	1.068.397	1.673.449	623.933	15.329.757

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 (Devamı)

f) 1 Nisan- 30 Haziran tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler için, coğrafi olarak gruplanmış satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

1 Nisan- 30 Haziran 2020	Türkiye	Avrupa	Afrika	Asya Pasifik	Diğer	Toplam
Net Satışlar	3.245.215	3.297.608	275.010	688.441	325.855	7.832.129
1 Nisan- 30 Haziran 2019	Türkiye	Avrupa	Afrika	Asya Pasifik	Diğer	Toplam
Net Satışlar	2.925.826	3.543.051	560.053	1.050.461	348.209	8.427.600

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kasa	1.237	976
Banka		
- vadesiz mevduat	602.630	460.770
- vadeli mevduat	8.385.468	6.355.587
Çek ve senetler	100.531	39.632
Diğer	153.420	65.973
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	9.243.286	6.922.938
Faiz geliri tahakkuku	9.872	14.122
	9.253.158	6.937.060

Nakit ve nakit benzerlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 güne kadar	8.554.371	5.880.689
30-90 gün arası	698.787	1.056.371
	9.253.158	6.937.060

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

Türk Lirası	7,3	10,6
ABD Doları	1,4	2,1
Avro	0,1	(0,0)
İngiliz Sterlini	0,0	0,6
Rus Rublesi	5,1	7,5
Diğer (*)	1,3	1,5

(*) Diğer para birimlerinin ağırlıklı ortalamasıdır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	4.745	3.009
	4.745	3.009
	(%)	(%)
Tat Gıda Sanayi A.Ş.	0,34	4.666
Diğer		0,34
		2.930
		79
	4.745	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.

30 Haziran 2020 tarihinde sona hesap döneminde gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklarından Tat Gıda Sanayi A.Ş.’nin toplam 1.736 TL (30 Haziran 2019: 177 TL değer artışı) tutarındaki gerçeğe uygun değer artışı, 87 TL (30 Haziran 2019: 9 TL) ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, konsolide özkaynaklar içinde “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / kayıplar” hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı 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	1.736	177
30 Haziran itibarıyla	4.745	2.033

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli krediler	4.493.594	3.729.284
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	178.171	177.283
Faktoring işlemlerinden borçlar (*)	120.570	125.967
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	4.792.335	4.032.534
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları	348.886	2.032.105
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları (**)	639.752	87.116
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	988.638	2.119.221

(*) Faktoring işlemlerinden borçların 87.840 TL'si Avro (31 Aralık 2019: 68.934 TL), 28.072 TL'si İngiliz Sterlini (31 Aralık 2019: 57.033 TL) ve 4.658 TL'si ABD Doları cinsinden olup faiz oranları Avro için %0,1 - %0,6 (31 Aralık 2019: %0,6), İngiliz Sterlini için %0,73 (31 Aralık 2019: %1,39) ve ABD Doları için %0,9 (31 Aralık 2019: Yoktur)'dur.

(**) İhraç edilen uzun vadeli tahviller:

2019 yılı:

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

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

2014 yılı:

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

2013 yılı:

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	8,3	1.915.469.830	1.915.470
Avro	0,5	153.920.959	1.186.454
Bangladeş Takası	9,0	6.695.713.389	540.699
ABD Doları	1,9	46.378.905	317.334
Pakistan Rupisi	10,6	6.813.400.032	276.624
Güney Afrika Randı	5,9	479.949.629	191.092
Avustralya Doları	3,3	13.470.621	63.248
Rus Rublesi	2,0	27.110.689	2.636
Rumen Leyi	3,3	23.367	37
			4.493.594

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli krediler	2.810.002	1.954.840
Uzun vadeli tahvil ihraçları	6.613.134	6.290.404
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	689.414	558.137
	10.112.550	8.803.381

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	13,9	2.267.625.889	2.267.626
Avro	1,9	68.040.168	524.467
Güney Afrika Randı	7,8	500.000.000	199.075
Pakistan Rupisi	9,1	4.078.800.189	165.601
Bangladeş Takası	9,5	26.243.489	2.119
			3.158.888
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(348.886)
			2.810.002

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

30 Haziran 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	505.559.754	3.459.141
Avro	4,0	360.433.624	2.778.294
TL	19,1	1.015.451.396	1.015.451
			7.252.886
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(639.752)
			6.613.134

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
2021	3.945.463	4.347.043
2022	895.185	184.121
2023 ve 2027 arası	4.588.324	3.721.487
	9.428.972	8.252.651

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	3.015.136	3.865.250
3-12 ay arası	2.780.888	2.621.375
1-5 yıl	8.205.441	6.872.105
5 yıl üzeri	638.704	380.545
	14.640.169	13.739.275

30 Haziran 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	146.929	275.427	(381.766)	40.590
Faiz tahakkukları değişimi	(28.441)	90.846	-	62.405
Faktoring borçlarından değişimler	-	5.397	-	5.397
Kira yükümlülüklerindeki değişimler	(197.147)	-	-	(197.147)
Yabancı para düzeltmeleri	(53.506)	-	(796.126)	(849.632)
30 Haziran itibarıyla finansal borç	(867.585)	(5.602.802)	(9.423.136)	(15.893.523)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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.

	30 Haziran 2020			31 Aralık 2019		
	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık /(yükümlülük)		Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık /(yükümlülük)	
<i><u>Kısa vadeli türev araçlar</u></i>						
<i>Alım satım amaçlı muhasebeleştirilen:</i>						
Vadeli yabancı para işlemleri	1.365.228	4.891	(568)	3.297.171	166	(8.212)
Yabancı para swap işlemleri	5.257.041	4.037	(4.602)	4.293.589	1.842	(5.297)
<i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirilen:</i>						
Faiz oranı swap işlemleri (*)	500.000	-	(28.117)	-	-	-
Kısa vadeli türev araçlar, net		8.928	(33.287)		2.008	(13.509)
<i><u>Uzun vadeli türev araçlar</u></i>						
<i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirilen:</i>						
Faiz oranı swap işlemleri (*)	500.000	-	(48.372)	1.000.000	-	(69.097)
Uzun vadeli türev araçlar, net		-	(48.372)		-	(69.097)

(*) 30 Haziran 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

30 HAZİRAN 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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	7.857.619	7.448.813
Alınan vadeli senetler	1.156.289	1.956.289
Alınan vadeli çekler	239.556	395.263
Kısa vadeli ticari alacaklar (brüt)	9.253.464	9.800.365
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(259.205)	(232.307)
Ertelenen finansman geliri	(74.537)	(69.887)
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	8.919.722	9.498.171

Grup, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla gayri kabili rücu faktoring kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil etmiş olduğu 1.105.020 TL'yi (31 Aralık 2019: 1.223.982 TL) ticari alacaklardan düşmüştür.

Pakistan finans piyasası teamüllerine uygun olarak, Dawlance bağlı ortaklığının yerel bankalardan yapmış olduğu borçlanmalar için 55.604 TL tutarında ticari alacak teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 99.281 TL).

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı 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)	21.118	24.929
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 21)	(1.079)	(2.104)
Kayıtlardan düşülenler (*)	(4.165)	(3.156)
İktisaplar	-	3.296
Yabancı para çevrim farkı	11.024	6.138
30 Haziran itibarıyla	259.205	236.224

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

Uzun vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	42.318	60.450
Ertelenen finansman geliri	(5.550)	(8.907)
	36.768	51.543

Kısa vadeli ticari borçlar:		
Ticari borçlar	4.492.527	4.621.038
Borç tahakkukları	388.991	370.918
Ertelenen finansman gideri	(25.054)	(33.784)
	4.856.464	4.958.172

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	489.275	225.030
Pay sahiplerine temettü borçları	26.360	21.543
Alınan depozito ve teminatlar	3.377	4.225
Diğer	107.574	149.772
	626.586	400.570

NOT 10 - STOKLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	2.445.622	2.071.746
Yarı mamul	157.458	138.955
Mamul	2.624.513	2.832.759
Ticari mal	739.381	678.617
Stoklar (brüt)	5.966.974	5.722.077
Değer düşüklüğü karşılığı	(91.793)	(91.826)
Stoklar (net)	5.875.181	5.630.251

Pakistan finans piyasası teamüllerine uygun olarak, Dawlance bağlı ortaklığının yerel bankalardan yapmış olduğu borçlanmalar için 95.664 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	23.705	17.720
Mamul	56.845	62.064
Ticari mal	11.243	12.042
	91.793	91.826

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

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	91.826	104.786
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21)	13.174	17.926
Envanterin satışından dolayı gerçekleşen tutar	(21.403)	(8.720)
İktisaplar	-	8.236
Yabancı para çevrim farkı	8.196	4.670
30 Haziran itibarıyla	91.793	126.898

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	(%)	TL	(%)	TL
VoltBek	49,0	208.415	49,0	188.819
Koç Finansman	47,0	195.744	47,0	178.525
Arçelik – LG	45,0	179.228	45,0	148.984
Ram Dış Ticaret	33,5	13.910	33,5	8.756
Tanı Pazarlama	32,0	2.478	32,0	1.415
		599.775		526.499

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

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	526.499	346.605
İştirak sermaye payı katılımı	35.228	112.480
Kar/zararlarından paylar	24.658	16.372
Diğer kapsamlı gelirlerinden/giderlerinden paylar	94	(7.415)
Stoklar üzerindeki brüt kar eliminasyonu	(2.099)	(104)
Yabancı para çevrim farkı	15.395	7.351
30 Haziran itibarıyla	599.775	475.289

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar:

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Koç Finansman	17.279	26.159	6.015	11.426
Arçelik - LG	32.617	18.845	21.013	7.873
Ram Dış Ticaret	5.125	1.239	4.194	316
Tanı Pazarlama	663	(448)	690	(1.560)
VoltBek	(31.026)	(29.423)	(14.790)	(16.651)
	24.658	16.372	17.122	1.404

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri:

	Koç Finansman	Arçelik - LG	Voltbek	Diğer	Toplam
30 Haziran 2020					
Varlıklar	2.313.102	832.477	1.005.004	1.075.055	5.225.638
Yükümlülükler	1.896.625	434.187	579.671	1.025.791	3.936.274
Satış gelirleri	216.078	748.630	88.860	1.626.286	2.679.854
31 Aralık 2019					
Varlıklar	2.659.999	545.969	682.042	866.055	4.754.065
Yükümlülükler	2.280.159	214.888	296.698	835.500	3.627.245
Satış gelirleri	584.288	848.839	223.206	3.280.628	4.936.961

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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
İktisaplar	-	150.294
Bağlı ortaklık satışı	(7.939)	-
Girişler	613.045	454.172
Transferler	120	(335)
Çıkışlar	(74.020)	(13.732)
Yabancı para çevirim farkı	330.896	265.337
Cari dönem amortismanı	(453.954)	(398.271)
Dönem sonu net kayıtlı değer	6.449.550	5.735.721
30 Haziran itibarıyla:		
Maliyet	12.510.423	10.792.930
Birikmiş amortisman	(6.060.873)	(5.057.209)
Net kayıtlı değer	6.449.550	5.735.721

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan kullanım hakkı varlıklarının net defter değeri 834.866 TL'dir.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kullanım hakkı varlıklarına ilaveler 209.034 TL, cari dönem amortisman giderleri 128.478 TL'dir.

30 Haziran 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
İktisaplar	-	2.255
Bağlı ortaklık satışı	(40.132)	-
Girişler	189.507	183.415
Transferler	(226)	335
Çıkışlar	(79)	(8)
Yabancı para çevirim farkı	144.166	53.416
Cari dönem itfa payı	(133.865)	(115.406)
Dönem sonu net kayıtlı değer	3.137.306	2.724.856
30 Haziran itibarıyla:		
Maliyet	4.541.231	3.858.472
Birikmiş itfa payı	(1.403.925)	(1.133.616)
Net kayıtlı değer	3.137.306	2.724.856

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, dahilde işleme izin belgeleri kapsamında, Grup'un gerçekleştireceği 886.818.282 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.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Alınan teminatlar	4.339.699	4.078.530

Grup'un 30 Haziran 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	354.887	190.353
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.624.928	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	1.979.815	1.792.481

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

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler

Türk Lirası cinsinden	106.273	81.836
Avro cinsinden	557.370	491.791
ABD Doları cinsinden	508.777	110.082
Diğer para birimleri cinsinden	807.395	1.108.772
	1.979.815	1.792.481

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Garanti gider karşılıkları	482.890	413.306
Montaj gider karşılıkları	148.000	116.356
Nakliye gider karşılıkları	81.789	55.148
Dava karşılıkları	18.512	21.724
İade karşılıkları	15.191	14.678
Diğer	247.175	92.310
	993.557	713.522
Diğer uzun vadeli karşılıklar		
Garanti gider karşılıkları	160.001	139.207
Diğer	1.290	74
	161.291	139.281

NOT 16 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli:		
Gelecek aylara ait giderler	254.556	161.977
Verilen stok sipariş avansları	103.760	47.858
	358.316	209.835
Uzun vadeli:		
Gelecek yıllara ait giderler	148.139	125.390

NOT 17 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Peşin ödenen vergi ve fonlar	118.133	141.244
------------------------------	----------------	----------------

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Personele borçlar	240.415	290.599
Sosyal güvenlik katkıları	102.559	139.266
İkramiye ve prim tahakkuku	28.320	38.390
	371.294	468.255

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Diğer dönen varlıklar:		
Mahsup ve iade edilecek vergi ve fonlar	336.372	344.573
Devreden ve tecil edilen		
Katma Değer Vergisi - Özel Tüketim Vergisi	206.010	221.139
Gelir tahakkukları	35.557	98.323
Diğer	83.069	82.368
	661.008	746.403
Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Kota ve teşvik primleri tahakkuku	931.365	876.990
Alınan avanslar	289.039	262.383
Ertelenmiş gelir	72.347	207.951
Diğer	30.474	15.456
	1.323.225	1.362.780
Diğer uzun vadeli yükümlülükler:		
Ertelenmiş gelirler	400.895	210.182
Diğer	94.671	56.281
	495.566	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:

	30 Haziran 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

30 HAZİRAN 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:

	30 Haziran 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 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:

	30 Haziran 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

30 HAZİRAN 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 - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:				
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	660.235	455.713	327.778	144.408
Tazminat ve teşvik gelirleri (*)	321.897	20.909	93.087	8.554
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri	20.746	31.127	9.654	8.358
Konusu kalmayan şüpheli alacak (Not 8)	1.079	2.104	41	1.378
Diğer	3.096	5.762	1.441	4.584
	1.007.053	515.615	432.001	167.282
Esas faaliyetlerden diğer giderler:				
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	(288.641)	(174.389)	(149.406)	(79.333)
Peşinat iskontosu	(55.555)	(50.514)	(36.369)	(26.220)
Şüpheli alacak karşılığı gideri (Not 8)	(21.118)	(24.929)	(7.804)	(14.419)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (Not 10)	(13.174)	(17.926)	(10.738)	(13.038)
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı giderleri	(12.467)	(17.051)	(11.030)	(12.266)
Diğer	(3.926)	(22.205)	(2.047)	(8.403)
	(394.881)	(307.014)	(217.394)	(153.679)

(*) 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 284.376 bin TL tazminat geliri elde etmiş ve bu gelir tazminat ve teşvik gelirleri içerisinde göstermiştir (1 Ocak - 30 Haziran 2019: Yoktur).

NOT 22 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler:				
Bağlı ortaklık satış karı (*)	226.498	-	226.498	-
Sabit kıymet satış karı	1.653	1.474	851	924
Finansal yatırımlardan temettü gelirleri	93	-	-	-
	228.244	1.474	227.349	924
Yatırım faaliyetlerinden giderler:				
Sabit kıymet satış zararı	(1.451)	(2.153)	(776)	(1.131)
	(1.451)	(2.153)	(776)	(1.131)

(*) Şirket, %100 sahibi olduğu bağlı ortaklıklarından Token Finansal Teknolojiler A.Ş. paylarının tamamını, 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.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Kur farkı gelirleri (*)	1.054.953	827.594	535.542	387.810
Türev araçlardan karlar	351.884	465.068	212.680	220.701
Faiz gelirleri	72.548	70.082	39.081	35.539
Diğer	6.075	5.004	4.073	3.959
	1.485.460	1.367.748	791.376	648.009

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

NOT 24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Kur farkı giderleri (*)	(1.109.758)	(924.459)	(558.617)	(407.358)
Faiz giderleri (**)	(722.471)	(779.478)	(348.994)	(400.696)
Türev araçlardan zararlar	(545.068)	(410.658)	(308.086)	(197.560)
Diğer	(10.738)	(10.110)	(5.878)	(5.759)
	(2.388.035)	(2.124.705)	(1.221.575)	(1.011.373)

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

(**) Faiz giderlerinin 27.773 TL tutarındaki kısmı kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz giderlerinden oluşmaktadır (30 Haziran 2019: 30.221 TL).

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar ve gelir vergisi	246.525	172.980
Peşin ödenen vergiler	(229.699)	(164.240)
Vergi borçları (net)	16.826	8.740
Ertelenmiş vergi varlıkları	877.568	1.012.290
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(445.919)	(575.898)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	431.649	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

30 HAZİRAN 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)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Vergi (gideri)/geliri				
- Cari dönem kurumlar vergisi	(141.749)	(182.721)	(65.670)	(122.017)
- Ertelenmiş vergi	(24.381)	78.364	(51.501)	52.408
Toplam vergi (gideri)/geliri, net	(166.130)	(104.357)	(117.171)	(69.609)

Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin KGK tarafından yayımlanan 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, TFRS'ler ve Vergi Kanunları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

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)	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	3.917.858	3.841.065	(935.139)	(914.141)
İndirimli kurumlar vergisi uygulaması ^(*)	-	-	575.239	649.149
Kullanılabilecek vergi indirimi	(793.263)	(866.128)	254.035	231.692
Garanti, montaj ve nakliye gider karşılığı	(856.389)	(742.723)	192.342	169.878
Stoklar	(313.531)	(326.795)	94.190	95.687
Kıdem tazminatı karşılığı	(348.364)	(294.991)	69.879	59.150
Şüpheli alacaklar karşılığı	(92.139)	(66.862)	25.119	18.278
Türev araçlar	(92.333)	(84.840)	20.305	18.672
Diğer	(580.866)	(426.140)	135.679	108.027
Ertelenmiş vergi varlığı, net			431.649	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 30 Haziran 2020 tarihi itibarı ile Şirket'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 575.239 TL (31 Aralık 2019: 649.149 TL) tutarında vergi avantajı ertelenmiş vergi aktifi olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı 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	(24.381)	78.364
Özkaynaklara yansıtılan ertelenmiş vergi geliri	11.379	3.364
Bağlı ortaklık çıkışı ertelenmiş vergi etkisi	1.041	-
İktisaplar	-	1.629
Yabancı para çevrim farkları	7.218	4.506
30 Haziran itibarıyla	431.649	454.724

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 - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	662.357	444.484	406.623	219.062
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 kuruş)	67.572.820.500	67.572.820.500	67.572.820.500	67.572.820.500
Pay başına kazanç (kuruş) (*)	0,980	0,658	0,602	0,324
Sulandırılmış pay başına kazanç (kuruş) (*)	0,980	0,658	0,602	0,324

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
(a) Ticari Alacaklar		
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. ^{(1)(*)}	25.838	15.625
Token Finansal Teknolojiler A.Ş. ⁽¹⁾	7.449	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	1.828	1.612
Diğer	3.922	437
	39.037	17.674
(b) Borçlar		
<i>Kısa vadeli ticari borçlar</i>		
Arçelik-LG ⁽⁴⁾	384.555	98.455
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	221.618	265.601
Ram Dış Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	128.663	120.949
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	31.641	28.989
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	26.072	23.137
Koç Holding A.Ş. ⁽³⁾	2.966	31.437
Diğer	17.615	37.399
	813.130	605.967

(¹)Koç Holding grup şirketleri

(²)İştirakler

(³)Ana ortak

(⁴)İş ortaklıkları

(*) Token Finansal Teknolojiler A.Ş. 30 Nisan 2020 tarihinde satılarak konsolidasyon kapsamından çıkmıştır.

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ^(*)	18.045	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 30 Haziran 2020 itibarıyla 81.040 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 81.040 TL).

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

İlişkili taraflara diğer borçlar (brüt)

1 yıla kadar	18.144	31.926
	18.144	31.926
Gelecekte tahakkuk edecek vade farkı	(99)	(271)
İlişkili taraflara diğer borçlar bugünkü değeri (net)	18.045	31.655

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

1 yıla kadar	18.045	31.655
--------------	---------------	---------------

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları ⁽¹⁾	1.083.328	947.607

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri

(d) Türev araçlar

30 Haziran 2020	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlıklar/(yükümlülükler)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	349.344	190 (303)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2019
(a) Mal ve hizmet satışları:				
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	17.873	24.865	8.012	18.424
Token Finansal Teknolojiler A.Ş.	37.542	-	37.542	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.161	10.863	456	6.357
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	675	670	233	170
Diğer	4.365	3.024	2.540	882
	61.616	39.422	48.783	25.833

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2019
(b) Mal ve hizmet alımları:				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	593.086	601.449	302.585	322.112
Arçelik-LG	391.401	196.576	274.485	127.409
Ram Dış Ticaret	189.567	171.978	101.415	102.028
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş.	127.428	80.031	65.055	60.672
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ^{(1) (*)}	44.676	51.883	6.340	2.549
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	39.888	43.275	22.849	17.762
Token Finansal Teknolojiler A.Ş.	26.071	-	26.071	-
Diğer	98.321	119.318	47.268	70.785
	1.510.438	1.264.510	846.068	703.317

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

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

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara dönemde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

⁽¹⁾Koç Holding grup şirketleri

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

(a) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve Genel Müdüre doğrudan bağlı Direktörlere sağladığı faydalar toplamı 11.309 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2019: 9.210 TL). Bu tutarın tamamı, kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

(b) Diğer işlemler

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2019
<i>Faiz gelirleri:</i>				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	4.795	26.231	3.127	10.127
<i>Faiz giderleri:</i>				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	23	2.772	-	264

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.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

Faiz oranı riski

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

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

Fonlama riski

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

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.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

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

30 Haziran 2020	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski ⁽¹⁾	39.037	8.956.490	8.997.970	8.928
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(6.905.373)	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	39.037	8.168.424	8.997.970	8.928
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(6.252.925)	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	740.136	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(594.122)	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	58.326	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	307.135	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(248.809)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(58.326)	-	-
D. Beklenen kredi zararları (-)	-	(10.396)	-	-

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 geçmiş 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.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Grup 1	197.671	151.125
Grup 2	7.585.722	8.470.945
Grup 3	424.068	265.508
	8.207.461	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.

b) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırma tablosu

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
0-1 ay arası	328.827	301.664
1-3 ay arası	123.659	133.773
3-12 ay arası	170.432	147.167
1-5 yıl arası	117.218	45.266
	740.136	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 toplamaları çarpılarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır.

30 Haziran 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 (%)	0,02%	0,10%	2,78%	0,89%	
Dönem Sonu Bakiye	8.207.461	329.079	123.659	594.533	9.254.732
Beklenen Kredi Zararları	1.324	345	3.433	5.294	10.396

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 tarihi itibarıyla yapılan hesaplama ile 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

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. 30 Haziran 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).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

Yabancı para pozisyonu

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar	10.198.263	10.015.946
Yükümlülükler	(9.915.780)	(9.079.570)
Net finansal durum pozisyonu	282.483	936.376
Türev enstrümanların net pozisyonu	(208.246)	(1.058.778)
Yabancı para varlık pozisyonu (net)	74.237	(122.402)

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

30 Haziran 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	Vietnam Dongu	Diğer Para Birimlerinin TL Karşılığı	TL Karşılığı
Dönen Varlıklar										
Ticari alacaklar	246.899	153.571	56.927	157.950	445.009	90.132	-	192.325.909	271.173	4.360.630
Parasal finansal varlıklar	186.166	624.721	549	-	-	5	-	-	9.575	5.723.682
Diğer	500	4.614	-	-	33.970	-	-	-	-	68.085
Duran Varlıklar										
Ticari alacaklar	43	6.655	-	-	-	-	-	-	0	45.866
Toplam Varlıklar	433.608	789.561	57.476	157.950	478.979	90.137	-	192.325.909	280.748	10.198.263
Kısa Vadeli Yükümlülükler										
Ticari borçlar	147.898	213.047	3.161	-	72.981	-	31.159	1.284.611	38.240	2.745.574
Finansal yükümlülükler	16.096	41.612	-	-	-	-	-	-	-	408.789
Parasal olan diğer yükümlülükler	3.397	11.761	1	-	-	-	-	-	-	106.667
Uzun Vadeli Yükümlülükler										
Ticari borçlar	-	1.285	-	-	-	-	-	-	-	8.792
Finansal yükümlülükler	418.000	500.000	-	-	-	-	-	-	-	6.643.128
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	414	-	-	-	-	-	-	-	2.830
Toplam Yükümlülükler	585.391	768.119	3.162	-	72.981	-	31.159	1.284.611	38.240	9.915.780
Net Finansal Durum Pozisyonu	(151.783)	21.442	54.314	157.950	405.998	90.137	(31.159)	191.041.298	242.508	282.483
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	218.846	57.026	1.500	-	17.923	-	-	-	33.337	2.140.304
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(55.220)	(90.815)	(52.687)	(260.000)	(448.000)	(78.992)	-	-	(264.888)	(2.348.550)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	163.626	(33.789)	(51.187)	(260.000)	(430.077)	(78.992)	-	-	(231.551)	(208.246)
Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	11.843	(12.347)	3.127	(102.050)	(24.079)	11.145	(31.159)	191.041.298	10.957	74.237
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(152.283)	16.828	54.314	157.950	372.028	90.137	(31.159)	191.041.298	242.508	214.398
Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	55.220	90.815	52.687	260.000	448.000	78.992	-	-	264.888	2.348.550
Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	218.846	57.026	1.500	-	17.923	-	-	-	33.337	2.140.304

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 Kısımın Tutarı	134.600	49.273	104.800	408.000	460.000	113.646	-	364.621	2.972.968
Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımın 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

30 HAZİRAN 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)

30 Haziran 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	
	Yabancı paranın % 10 oranında değer			
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
30.06.2020				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	14.671	(14.671)	9.569	(9.569)
ABD Doları riskinden korunan kısım	(23.119)	23.119	(23.119)	23.119
ABD Doları net etki	(8.448)	8.448	(13.550)	13.550
Avro net varlık/yükümlülüğü	1.590	(1.590)	(28.125)	28.125
Avro riskinden korunan kısım	7.538	(7.538)	126.126	(126.126)
Avro net etki	9.128	(9.128)	98.001	(98.001)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	45.777	(45.777)	61.201	(61.201)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(43.142)	43.142	(43.142)	43.142
İngiliz Sterlini net etki	2.635	(2.635)	18.059	(18.059)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	1.536	(1.536)	90.339	(90.339)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(2.528)	2.528	(2.528)	2.528
Rus Rublesi net etki	(992)	992	87.811	(87.811)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	15.583	(15.583)	34.675	(34.675)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(13.656)	13.656	(13.656)	13.656
Polonya Zlotisi net etki	1.927	(1.927)	21.019	(21.019)
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	(1.241)	1.241	111.098	(111.098)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Güney Afrika Randı net etki	(1.241)	1.241	111.098	(111.098)
Vietnam Dongu net varlık/yükümlülüğü	5.633	(5.633)	11.901	(11.901)
Vietnam Dongu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Vietnam Dongu net etki	5.633	(5.633)	11.901	(11.901)
Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	39.036	(39.036)	45.878	(45.878)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	(41.351)	41.351	(41.351)	41.351
Çin Yuanı net etki	(2.315)	2.315	4.527	(4.527)
Diğer yabancı para birimleri net varlık/yükümlülüğü	24.252	(24.252)	446.367	(446.367)
Diğer yabancı para birimleri riskinden korunan kısım	(23.155)	23.155	(23.155)	23.155
Diğer yabancı para birimleri Net Etki	1.097	(1.097)	423.212	(423.212)
	7.424	(7.424)	762.078	(762.078)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

	Kar / (Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	Yabancı paranın % 10 oranında değer			
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
31.12.2019				
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 Yuanı net varlık/yükümlülüğü	31.708	(31.708)	41.364	(41.364)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	(34.167)	34.167	(34.167)	34.167
Çin Yuanı 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

30 HAZİRAN 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)

30 Haziran tarihlerinde altı aylık ara dönemlerde Türkiye’den ihracat ve Türkiye’ye ithalat tutarları (TL karşılığı) aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Avro	2.735.963	3.109.655
ABD Doları	764.435	947.236
İngiliz Sterlini	917.105	1.027.932
Diğer	516.263	525.509
Toplam ihracat tutarı	4.933.766	5.610.332
Avro	895.195	1.018.171
ABD Doları	2.180.151	2.303.135
İngiliz Sterlini	2.843	1.972
Diğer	1.773	1.826
Toplam ithalat tutarı	3.079.962	3.325.104

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.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli kısımlar dahil uzun vadeli finansal borçların kayıtlı değeri 10.411.774 TL (31 Aralık 2019: 10.364.465 TL) (Not 6), gerçeğe uygun değeri 10.316.637 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

30 HAZİRAN 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 kullanılabilecek en üst seviyede piyasa verilerindeki gözlemler kullanılarak ve şirket özelinde en düşük seviyede varsayımlar içerecek şekilde hesaplanmaktadır.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30 Haziran 2020 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 7)	-	8.928	-
Finansal yatırımlar (Not 5)	4.666	-	-
Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler			
Türev yükümlülükler (Not 7)	-	81.659	-

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

30 HAZİRAN 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- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler:		
Garanti gider karşılığı	90.378	59.626
Montaj ve nakliye gider karşılığı	58.285	41.934
Kota-teşvik prim tahakkukları	54.375	266.594
Kıdem tazminatı karşılığı	17.899	15.306
İzin karşılığı	11.687	11.500
İkramiye ve prim tahakkukları	(10.070)	46.664
İade karşılıkları	513	1.699
Dava karşılıkları	(86.461)	8.082
	136.606	451.405
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler:		
Şüpheli ticari alacak karşılığı	21.118	24.929
Stok değer düşüklüğü karşılığı	13.174	17.926
	34.292	42.855

NOT 31 - BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Yoktur.