

# **Arçelik Anonim Şirketi**

**1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolar**

**ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

---

| <b>İÇİNDEKİLER</b>   | <b>SAYFA</b> |
|--|--------------|
| <b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....</b>                      | <b>1-3</b>   |
| <b>ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI .....</b>                     | <b>4</b>     |
| <b>ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI .....</b>               | <b>5</b>     |
| <b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI .....</b>                   | <b>6-7</b>   |
| <b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....</b>                          | <b>8</b>     |
| <b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR.....</b>                 | <b>9-52</b>  |
| NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....                      | 9-10         |
| NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....       | 10-16        |
| NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....                                     | 17           |
| NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....                                     | 18           |
| NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....  | 19           |
| NOT 6 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR .....                             | 19-21        |
| NOT 7 TÜREV ARAÇLAR.....   | 22           |
| NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR .....                                  | 22-23        |
| NOT 9 STOKLAR.....   | 24           |
| NOT 10 DİĞER BORÇLAR .....   | 24           |
| NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR .....                   | 25           |
| NOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....                               | 26           |
| NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                       | 26           |
| NOT 14 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                         | 27           |
| NOT 15 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                 | 27-29        |
| NOT 16 DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR .....                       | 29           |
| NOT 17 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER .....                                      | 30           |
| NOT 18 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR.....                       | 30           |
| NOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR .....            | 30           |
| NOT 20 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....                             | 30           |
| NOT 21 ÖZKAYNAKLAR .....   | 31-32        |
| NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER .....                 | 33           |
| NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER .....                  | 33           |
| NOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ.....  | 34           |
| NOT 25 FİNANSMAN GİDERLERİ .....   | 34           |
| NOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....                              | 34-36        |
| NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ.....  | 36           |
| NOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                 | 37-40        |
| NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ..... | 40-51        |
| NOT 30 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER.....                     | 52           |

# ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

|  | Notlar | Bağımsız denetimden |                   |
|--|--------|---------------------|-------------------|
|  |        | geçmemiş            | geçmiş            |
|  |        | 31 Mart 2014        | 31 Aralık 2013    |
| <b>VARLIKLAR</b>                               |        |                     |                   |
| <b>Dönen varlıklar:</b>                        |        |                     |                   |
| Nakit ve nakit benzerleri                      | 4      | 1.553.300           | 1.266.575         |
| Ticari alacaklar                               |        |                     |                   |
| -İlişkili taraflardan ticari alacaklar         | 28     | 42.103              | 27.219            |
| -İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 8      | 4.101.182           | 4.154.921         |
| Türev araçlar                                  | 7      | 1.288               | 6.651             |
| Stoklar  | 9      | 2.024.453           | 1.988.373         |
| Peşin ödenmiş giderler                         | 17     | 63.916              | 46.932            |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar         | 18     | 35.715              | 34.337            |
| Diğer dönen varlıklar                          | 20     | 120.066             | 125.274           |
| <b>Ara toplam</b>                              |        | <b>7.942.023</b>    | <b>7.650.282</b>  |
| Satış amaçlı elde tutulan varlıklar            |        | 9.175               | 8.836             |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                  |        | <b>7.951.198</b>    | <b>7.659.118</b>  |
| <b>Duran varlıklar:</b>                        |        |                     |                   |
| Finansal yatırımlar                            | 5      | 539.170             | 539.170           |
| Ticari alacaklar                               |        |                     |                   |
| -İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 8      | 18.095              | 27.456            |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar | 11     | 179.370             | 192.404           |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                  | 12     | 6.479               | 6.346             |
| Maddi duran varlıklar                          | 13     | 1.817.155           | 1.836.789         |
| Maddi olmayan duran varlıklar                  |        |                     |                   |
| -Şerefiye                                      |        | 175.045             | 172.706           |
| -Diğer maddi olmayan duran varlıklar           | 14     | 906.393             | 886.268           |
| Ertelenen vergi varlıkları                     | 26     | 93.979              | 90.659            |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                  |        | <b>3.735.686</b>    | <b>3.751.798</b>  |
| <b>Toplam varlıklar</b>                        |        | <b>11.686.884</b>   | <b>11.410.916</b> |

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 25 Nisan 2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Fatih Kemal Ebiçlioğlu ve Mali İşler Direktörü Ali Tayyar tarafından imzalanmıştır.

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

# ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

|   | Notlar | Bağımsız denetimden |                  |
|---|--------|---------------------|------------------|
|   |        | geçmemiş            | geçmiş           |
|   |        | 31 Mart 2014        | 31 Aralık 2013   |
| <b>KAYNAKLAR</b>  |        |                     |                  |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler:</b>                               |        |                     |                  |
| Kısa vadeli borçlanmalar  | 6      | 755.412             | 612.048          |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları                | 6      | 1.112.990           | 1.061.331        |
| Ticari borçlar  |        |                     |                  |
| -İlişkili taraflara ticari borçlar                              | 28     | 198.994             | 437.457          |
| -İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                      | 8      | 1.280.941           | 1.207.443        |
| Türev araçlar   | 7      | 6.460               | 14.497           |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                | 19     | 89.997              | 135.599          |
| Diğer borçlar   |        |                     |                  |
| -İlişkili taraflara diğer borçlar                               | 28     | 309.207             | 8.860            |
| -İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar                       | 10     | 85.338              | 96.526           |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                                    | 26     | 16.970              | 19.648           |
| Kısa vadeli karşılıklar   |        |                     |                  |
| -Diğer kısa vadeli karşılıklar                                  | 16     | 311.178             | 258.548          |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                 | 20     | 227.770             | 239.186          |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>                         |        | <b>4.395.257</b>    | <b>4.091.143</b> |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler:</b>                               |        |                     |                  |
| Uzun vadeli borçlanmalar  | 6      | 2.703.936           | 2.581.159        |
| Diğer borçlar   |        |                     |                  |
| -İlişkili taraflara diğer borçlar                               | 28     | 61.704              | 62.427           |
| Türev araçlar   | 7      | 59.237              | 51.180           |
| Uzun vadeli karşılıklar   |        |                     |                  |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar |        | 127.928             | 127.161          |
| -Diğer uzun vadeli karşılıklar                                  | 16     | 90.841              | 93.707           |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü                                     | 26     | 249.511             | 245.515          |
| Diğer uzun vadeli yükümlülükler                                 |        | 30.089              | 19.868           |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>                         |        | <b>3.323.246</b>    | <b>3.181.017</b> |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                     |        | <b>7.718.503</b>    | <b>7.272.160</b> |

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

# ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

|   | Notlar | Bağımsız denetimden                               |  |
|---|--------|---|--|
|   |        | geçmemiş<br>31 Mart 2014                          | geçmiş<br>31 Aralık 2013                         |
| <b>Özkaynaklar:</b>   |        |   |  |
| Ödenmiş sermaye   | 21     | 675.728   | 675.728  |
| Sermaye düzeltme farkları   | 21     | 468.811   | 468.811  |
| Hisse senedi ihraç primleri   |        | 889   | 889  |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak<br>birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler<br>-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm<br>kazanç ve kayıpları   |        | (10.096)  | (6.891)  |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş<br>diğer kapsamlı gelirler ve giderler<br>-Finansal varlık değer artış fonu<br>-Duran varlık değer artış fonu<br>-Yurt dışındaki işletmelerde bulunan<br>net yatırımların finansal riskten korunma fonu<br>-Nakit akış riskinden korunma fonu<br>-Yabancı para çevirim farkları |        | 374.201<br>71.687<br>(238.723)<br>(96)<br>331.510 | 374.201<br>70.002<br>(210.776)<br>421<br>308.266 |
| Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı  | 21     | 14.507  | 14.507   |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler   | 21     | 275.430   | 248.809  |
| Geçmiş yıllar karları   |        | 1.792.300   | 1.521.038  |
| Net dönem karı  |        | 131.161   | 597.845  |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar   |        | 3.887.309   | 4.062.850  |
| Kontrol gücü olmayan paylar   |        | 81.072  | 75.906   |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>   |        | <b>3.968.381</b>                                  | <b>4.138.756</b>                                 |
| <b>Toplam kaynaklar</b>   |        | <b>11.686.884</b>                                 | <b>11.410.916</b>                                |
| Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler   | 15     |   |  |

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

# ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

|  | Notlar | Bağımsız denetimden geçmemiş |  |
|--|--------|------------------------------|--|
|  |        | 1 Ocak - 31 Mart 2014        | Yeniden düzenlenmiş<br>1 Ocak - 31 Mart 2013 |
| Hasılat  | 3      | 2.802.266                    | 2.430.171                                    |
| Satışların maliyeti  |        | (1.910.467)                  | (1.691.658)                                  |
| <b>Brüt kar</b>  |        | <b>891.799</b>               | <b>738.513</b>                               |
| Genel yönetim giderleri  |        | (121.529)                    | (96.552)                                     |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri                                  |        | (534.171)                    | (432.862)                                    |
| Araştırma ve geliştirme giderleri                                      |        | (25.427)                     | (19.461)                                     |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                     | 22     | 76.988                       | 29.242                                       |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                                     | 22     | (47.464)                     | (59.773)                                     |
| <b>Esas faaliyet karı</b>  |        | <b>240.196</b>               | <b>159.107</b>                               |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                      | 23     | 13.389                       | 290  |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler                                      | 23     | (898)                        | (179)  |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların<br>karlarından paylar | 11     | 5.791                        | 7.031  |
| <b>Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı</b>                   |        | <b>258.478</b>               | <b>166.249</b>                               |
| Finansman gelirleri  | 24     | 106.054                      | 106.990                                      |
| Finansman giderleri  | 25     | (203.909)                    | (113.843)                                    |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>                        |        | <b>160.623</b>               | <b>159.396</b>                               |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri</b>                       |        |                              |  |
| - Dönem vergi gideri   | 26     | (28.056)                     | (33.537)                                     |
| - Ertelenmiş vergi geliri  | 26     | 1.938                        | 8.262  |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>                               |        | <b>134.505</b>               | <b>134.121</b>                               |
| <b>Dönem karının dağılımı</b>  |        |                              |  |
| Kontrol gücü olmayan paylar  |        | 3.344                        | 4.684  |
| <b>Ana ortaklık payları</b>  |        | <b>131.161</b>               | <b>129.437</b>                               |
| <b>Pay başına kazanç (kr)</b>  | 27     | <b>0,194</b>                 | <b>0,192</b>                                 |

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

# ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

|  | Bağımsız denetimden geçmemiş |                          |
|--|------------------------------|--------------------------|
|  | 1 Ocak - 31 Mart<br>2014     | 1 Ocak - 31 Mart<br>2013 |
| <b>Dönem karı</b>  | <b>134.505</b>               | <b>134.121</b>           |
| <b>Diğer kapsamlı gelir/(gider):</b>   |                              |                          |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>                                  | <b>(3.205)</b>               | <b>-</b>                 |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları                                       | (4.006)                      | -                        |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak<br>diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler  | 801                          | -                        |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</b>                                     | <b>(1.675)</b>               | <b>(35.211)</b>          |
| Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların<br>finansal riskten korunması       | (34.934)                     | 10.783                   |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların<br>diğer kapsamlı gelirlerinden paylar | (517)                        | 198                      |
| Yabancı para çevrim farkları   | 26.789                       | (44.142)                 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak<br>diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler     | 6.987                        | (2.050)                  |
| <b>Diğer kapsamlı gider (vergi sonrası)</b>  | <b>(4.880)</b>               | <b>(35.211)</b>          |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>   | <b>129.625</b>               | <b>98.910</b>            |
| <b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı</b>  |                              |                          |
| Kontrol gücü olmayan paylar  | 5.204                        | 1.538                    |
| <b>Ana ortaklık payları</b>  | <b>124.421</b>               | <b>97.372</b>            |

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

# ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

|   |                 |                           |                             |  | Kar veya zarara sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | Kar veya zarara sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler |                     |                               | Birikmiş karlar                     |                       |                |                              |                             |                    |
|---|-----------------|---------------------------|-----------------------------|--|---|--|---------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|----------------|------------------------------|-----------------------------|--------------------|
|   | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltme farkları | Hisse senedi ihraç primleri | Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı | Tanımlanmış fayda planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar                       | Risken korunma kazanç/kayıpları  | Değer artış fonları | Yabancı para çevirim farkları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı | Ana ortakhğa ait özkaynaklar | Kontrol gücü olmayan paylar | Toplam özkaynaklar |
| <b>1 Ocak 2014 itibarıyla bakiyeler</b>   | <b>675.728</b>  | <b>468.811</b>            | <b>889</b>                  | <b>14.507</b>                              | <b>(6.891)</b>  | <b>(210.355)</b>   | <b>444.203</b>      | <b>308.266</b>                | <b>248.809</b>                      | <b>1.521.038</b>      | <b>597.845</b> | <b>4.062.850</b>             | <b>75.906</b>               | <b>4.138.756</b>   |
| <b><i>Kapsamlı gelir</i></b>  |                 |                           |                             |  |   |  |                     |                               |                                     |                       |                |                              |                             |                    |
| Net dönem karı  | -               | -                         | -                           | -  | -   | -  | -                   | -                             | -                                   | -                     | 131.161        | 131.161                      | 3.344                       | 134.505            |
| <b><i>Diğer kapsamlı gelir:</i></b>   |                 |                           |                             |  |   |  |                     |                               |                                     |                       |                |                              |                             |                    |
| Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması (net) | -               | -                         | -                           | -  | -   | (27.947)   | -                   | -                             | -                                   | -                     | -              | (27.947)                     | -                           | (27.947)           |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar | -               | -                         | -                           | -  | -   | (517)  | -                   | -                             | -                                   | -                     | -              | (517)                        | -                           | (517)              |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları                          | -               | -                         | -                           | -  | (3.205)   | -  | -                   | -                             | -                                   | -                     | -              | (3.205)                      | -                           | (3.205)            |
| Yabancı para çevrim farkları  | -               | -                         | -                           | -  | -   | -  | 1.685               | 23.244                        | -                                   | -                     | -              | 24.929                       | 1.860                       | 26.789             |
| <b>Toplam diğer kapsamlı gelir</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>                  | <b>-</b>                    | <b>-</b>                                   | <b>(3.205)</b>  | <b>(28.464)</b>  | <b>1.685</b>        | <b>23.244</b>                 | <b>-</b>                            | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>(6.740)</b>               | <b>1.860</b>                | <b>(4.880)</b>     |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>                  | <b>-</b>                    | <b>-</b>                                   | <b>(3.205)</b>  | <b>(28.464)</b>  | <b>1.685</b>        | <b>23.244</b>                 | <b>-</b>                            | <b>-</b>              | <b>131.161</b> | <b>124.421</b>               | <b>5.204</b>                | <b>129.625</b>     |
| Transferler   | -               | -                         | -                           | -  | -   | -  | -                   | -                             | 26.621                              | 571.224               | (597.845)      | -                            | -                           | -                  |
| Bağlı ortaklık hisse alımı  | -               | -                         | -                           | -  | -   | -  | -                   | -                             | -                                   | 38                    | -              | 38                           | (38)                        | -                  |
| Temettüleri   | -               | -                         | -                           | -  | -   | -  | -                   | -                             | -                                   | (300.000)             | -              | (300.000)                    | -                           | (300.000)          |
| <b>31 Mart 2014 itibarıyla bakiyeler</b>  | <b>675.728</b>  | <b>468.811</b>            | <b>889</b>                  | <b>14.507</b>                              | <b>(10.096)</b>   | <b>(238.819)</b>   | <b>445.888</b>      | <b>331.510</b>                | <b>275.430</b>                      | <b>1.792.300</b>      | <b>131.161</b> | <b>3.887.309</b>             | <b>81.072</b>               | <b>3.968.381</b>   |

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



# ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

|   |                 |                           |                             |  | Kar veya zarara sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | Kar veya zarara sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler |                     |                               | Birikmiş karlar                     |                       |                |                               |                             |                    |
|---|-----------------|---------------------------|-----------------------------|--|---|--|---------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|----------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|
|   | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltme farkları | Hisse senedi ihraç primleri | Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı | Tanımlanmış fayda planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar                       | Riskten korunma kazanç/kayıpları   | Değer artış fonları | Yabancı para çevirim farkları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı | Ana ortaklığa ait özkaynaklar | Kontrol gücü olmayan paylar | Toplam özkaynaklar |
| 31 Aralık 2012 itibarıyla bakiyeler - önceden raporlanan                              | 675.728         | 468.811                   | 889                         | 14.507                                     | -   | (57.531)   | 527.816             | 86.790                        | 216.687                             | 1.383.192             | 524.763        | 3.841.652                     | 85.583                      | 3.927.235          |
| Muhasebe politikası değişikliği - TMS 19  | -               | -                         | -                           | -  | 247   | -  | -                   | -                             | -                                   | 4.802                 | (5.049)        | -                             | -                           | -                  |
| 1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler - yeniden düzenlenmiş                                | 675.728         | 468.811                   | 889                         | 14.507                                     | 247   | (57.531)   | 527.816             | 86.790                        | 216.687                             | 1.387.994             | 519.714        | 3.841.652                     | 85.583                      | 3.927.235          |
| <b>Kapsamlı gelir</b>   |                 |                           |                             |  |   |  |                     |                               |                                     |                       |                |                               |                             |                    |
| Net dönem karı  | -               | -                         | -                           | -  | -   | -  | -                   | -                             | -                                   | -                     | 129.437        | 129.437                       | 4.684                       | 134.121            |
| <b>Diğer kapsamlı gelir:</b>  |                 |                           |                             |  |   |  |                     |                               |                                     |                       |                |                               |                             |                    |
| Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması (net) | -               | -                         | -                           | -  | -   | 8.626  | -                   | -                             | -                                   | -                     | -              | 8.626                         | -                           | 8.626              |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar | -               | -                         | -                           | -  | -   | 198  | -                   | -                             | -                                   | -                     | -              | 198                           | -                           | 198                |
| Duran varlıklar değer artışları üzerinden hesaplanan amortismanın vergi etkisi        | -               | -                         | -                           | -  | -   | -  | 107                 | -                             | -                                   | -                     | -              | 107                           | -                           | 107                |
| Yabancı para çevrim farkları  | -               | -                         | -                           | -  | -   | -  | (2.880)             | (38.116)                      | -                                   | -                     | -              | (40.996)                      | (3.146)                     | (44.142)           |
| <b>Toplam diğer kapsamlı gelir</b>  | -               | -                         | -                           | -  | -   | <b>8.824</b>   | <b>(2.773)</b>      | <b>(38.116)</b>               | -                                   | -                     | -              | <b>(32.065)</b>               | <b>(3.146)</b>              | <b>(35.211)</b>    |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>  | -               | -                         | -                           | -  | -   | <b>8.824</b>   | <b>(2.773)</b>      | <b>(38.116)</b>               | -                                   | -                     | <b>129.437</b> | <b>97.372</b>                 | <b>1.538</b>                | <b>98.910</b>      |
| Transferler   | -               | -                         | -                           | -  | -   | -  | -                   | -                             | 32.122                              | 487.592               | (519.714)      | -                             | -                           | -                  |
| Duran varlıklar değer artışları amortisman etkisi                                     | -               | -                         | -                           | -  | -   | -  | (421)               | -                             | -                                   | 421                   | -              | -                             | -                           | -                  |
| Temettüleri   | -               | -                         | -                           | -  | -   | -  | -                   | -                             | -                                   | (355.000)             | -              | (355.000)                     | -                           | (355.000)          |
| 31 Mart 2013 itibarıyla bakiyeler - yeniden düzenlenmiş                               | 675.728         | 468.811                   | 889                         | 14.507                                     | 247   | (48.707)   | 524.622             | 48.674                        | 248.809                             | 1.521.007             | 129.437        | 3.584.024                     | 87.121                      | 3.671.145          |

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

# ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

|  | Notlar | Bağımsız denetimden geçmemiş |   |
|--|--------|------------------------------|---|
|  |        | 1 Ocak- 31 Mart 2014         | Yeniden düzenlenmiş<br>1 Ocak- 31 Mart 2013 |
| <b>İşletme faaliyetleri:</b>   |        |                              |   |
| <b>Dönem karı</b>  |        | <b>134.505</b>               | <b>134.121</b>                              |
| <i>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin vergi öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:</i> |        |                              |   |
| Vergi gideri   | 26     | 26.118                       | 25.275                                      |
| Amortisman ve itfa payları   |        | 84.219                       | 73.580                                      |
| Karşılıklardaki artış ve azalışlar   | 30     | 40.806                       | 55.641                                      |
| Faiz gideri  | 25     | 71.706                       | 39.251                                      |
| Faiz geliri  | 24     | (6.177)                      | (11.861)                                    |
| İştiraklerden gelirler (net)   | 11     | (5.791)                      | (7.031)                                     |
| Türev araçlardan zararlar (net)  | 24, 25 | 4.802                        | (13.537)                                    |
| Teşvik gelirleri   | 22     | (3.626)                      | (8.718)                                     |
| Finansal yatırımlardan temettü geliri  | 23     | (12.944)                     | -   |
| Duran varlık satış (karları)/zararları (net)   | 23     | 453                          | (111)                                       |
| <b>İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b> |        | <b>334.071</b>               | <b>286.610</b>                              |
| <i>İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişim (net) :</i>   |        |                              |   |
| Ticari borçlar ve ilişkili kuruluşlara borçlar   |        | (165.341)                    | 89.473                                      |
| Diğer uzun vadeli yükümlülükler  |        | 14.799                       | (557)                                       |
| Diğer dönen varlıklar ve yükümlülükler   |        | (87.641)                     | (8.389)                                     |
| Stoklar  |        | (32.558)                     | 2.609                                       |
| Ticari alacaklar ve ilişkili kuruluşlardan alacaklar   |        | 45.982                       | (83.268)                                    |
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü ödemeleri  |        | (9.872)                      | (7.242)                                     |
| Ödenen kurumlar ve gelir vergileri   |        | (17.488)                     | (14.906)                                    |
| <b>İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı</b>  |        | <b>81.952</b>                | <b>264.330</b>                              |
| <b>Yatırım faaliyetleri:</b>   |        |                              |   |
| Duran varlık satın alımları  |        | (79.732)                     | (67.782)                                    |
| Duran varlık satışlarından elde edilen nakit girişleri   |        | 564                          | 1.445                                       |
| Alınan temettüler  | 11     | 14.100                       | 22.475                                      |
| Finansal yatırımlardan alınan temettü geliri   | 23     | 12.944                       | -   |
| Devlet teşviklerinden elde edilen nakit girişleri  |        | 3.851                        | 6.247                                       |
| <b>Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışı</b>  |        | <b>(48.273)</b>              | <b>(37.615)</b>                             |
| <b>Finansman faaliyetleri:</b>   |        |                              |   |
| Banka kredileri temini   |        | 772.760                      | 225.685                                     |
| Banka kredileri geri ödemeleri   |        | (485.317)                    | (305.130)                                   |
| Ödenen faizler   |        | (55.660)                     | (36.609)                                    |
| Alınan faizler   |        | 6.091                        | 9.624                                       |
| Türev işlemler   |        | 580                          | 11.944                                      |
| <b>Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışı</b>  |        | <b>238.454</b>               | <b>(94.486)</b>                             |
| <b>Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce</b>  |        |                              |   |
| <b>nakit ve nakit benzerlerindeki net artış</b>  |        | <b>272.133</b>               | <b>132.229</b>                              |
| Yabancı para çevirim farkları (net)  |        | 14.506                       | 1.327                                       |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış</b>  |        | <b>286.639</b>               | <b>133.556</b>                              |
| <b>1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler</b>   | 4      | <b>1.265.726</b>             | <b>1.739.277</b>                            |
| <b>31 Mart itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler</b>  | 4      | <b>1.552.365</b>             | <b>1.872.833</b>                            |

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

# ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

### NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket merkezi, aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Karaağaç Caddesi No: 2-6

Sütlüce 34445 Beyoğlu - İstanbul / Türkiye

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1986 yılından beri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %25,19'dur.

Grup'un bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı kategorileri itibarıyla 4.164 beyaz yakalı (1 Ocak - 31 Mart 2013: 3.978) ve 19.127 mavi yakalı (1 Ocak - 31 Mart 2013: 18.681) olmak üzere toplam 23.291'dir (1 Ocak - 31 Mart 2013: 22.659).

#### **Bağlı Ortaklıklar ve şubeleri**

#### **Ülke**

#### **Ana faaliyeti**

#### **Faaliyet konusu**

#### **Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri devam edenler:**

|  |                                |              |                              |
|--|--------------------------------|--------------|------------------------------|
| Arduç B.V. ("Arduç")   | Hollanda                       | Yatırım      | Holding                      |
| Arduç B.V. Taiwan ("Arduç Taiwan") (*)                       | Tayvan                         | Satın alma   | Dayanıklı tüketim/Elektronik |
| Beko A and NZ Pty Ltd. ("Beko Australia") (*)                | Avustralya, Yeni Zelanda       | Satış        | Dayanıklı tüketim            |
| Beko Deutschland GmbH ("Beko Deutschland")                   | Almanya                        | Satış        | Dayanıklı tüketim/Elektronik |
| Beko Egypt Trading LLC ("Beko Egypt")                        | Mısır                          | Satış        | Dayanıklı tüketim            |
| Beko Electronics España S.L. ("Beko Espana")                 | İspanya                        | Satış        | Dayanıklı tüketim/Elektronik |
| Beko France S.A.S. ("Beko France")                           | Fransa                         | Satış        | Dayanıklı tüketim/Elektronik |
| Beko Hong Kong Ltd. ("Beko Hong Kong")                       | Hong Kong, Çin                 | Satın alma   | Dayanıklı tüketim/Elektronik |
| Beko Italy SRL ("Beko Italy")                                | İtalya                         | Satış        | Dayanıklı tüketim/Elektronik |
| Beko LLC. ("Beko Russia")                                    | Rusya                          | Üretim/Satış | Dayanıklı tüketim/Elektronik |
| Beko Plc. ("Beko UK") (*)                                    | İngiltere, İrlanda Cumhuriyeti | Satış        | Dayanıklı tüketim/Elektronik |
| Beko Slovakia S.R.O. ("Beko Slovakia")                       | Slovakya                       | Satış        | Dayanıklı tüketim/Elektronik |
| Beko S.A. ("Beko Polska") (*)                                | Polonya, Çek Cumhuriyeti       | Satış        | Dayanıklı tüketim/Elektronik |
| Beko Shanghai Trading Company Ltd. ("Beko Shanghai")         | Çin                            | Satış        | Dayanıklı tüketim/Elektronik |
| Beko Ukraine LLC. ("Beko Ukraine")                           | Ukrayna                        | Satış        | Dayanıklı tüketim            |
| Changzhou Beko Electrical Appliances Co. Ltd. ("Beko China") | Çin                            | Üretim/Satış | Dayanıklı tüketim            |
| Defy Appliances (Proprietary) Ltd. ("Defy")                  | Güney Afrika Cumhuriyeti       | Üretim/Satış | Dayanıklı tüketim            |
| Defy (Botswana) (Proprietary) Ltd. ("Defy Botswana")         | Botswana                       | Satış        | Dayanıklı tüketim            |
| Defy (Namibia) (Proprietary) Ltd. ("Defy Namibia")           | Namibya                        | Satış        | Dayanıklı tüketim            |
| Defy Trust Two (Proprietary) Ltd. ("Defy Trust")             | Güney Afrika Cumhuriyeti       | Yatırım      | Gayrimenkul                  |
| Elektra Bregenz AG ("Elektra Bregenz")                       | Avusturya                      | Satış        | Dayanıklı tüketim/Elektronik |
| Grundig Multimedia A.G. ("Grundig Switzerland")              | İsviçre                        | Satış        | Elektronik                   |
| Grundig Multimedia B.V. ("Grundig Multimedia")               | Hollanda                       | Yatırım      | Holding                      |
| Grundig Intermedia GmbH ("Grundig Intermedia") (*)           | Almanya, Hırvatistan           | Satış        | Elektronik                   |
| Grundig Nordic No AS ("Grundig Norway")                      | Norveç                         | Satış        | Dayanıklı tüketim/Elektronik |
| Grundig Nordic AB. ("Grundig Sweden")                        | İsveç                          | Satış        | Dayanıklı tüketim/Elektronik |
| Kindoc Park (Proprietary) Ltd. ("Defy Kindoc")               | Güney Afrika Cumhuriyeti       | Yatırım      | Gayrimenkul                  |
| SC Arctic SA ("Arctic")                                      | Romanya                        | Üretim/Satış | Dayanıklı tüketim/Elektronik |

#### **Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmayanlar:**

|  |                          |   |   |
|--|--------------------------|---|---|
| Archin Ltd. ("Archin")                                   | Hong Kong, Çin           | - | - |
| ArcticPro SRL ("ArcticPro")                              | Romanya                  | - | - |
| Beko Cesko ("Beko Cesko")                                | Çek Cumhuriyeti          | - | - |
| Beko S.A. ("Beko Hungary")                               | Macaristan               | - | - |
| Blomberg Werke GmbH ("Blomberg Werke")                   | Almanya                  | - | - |
| Defy (Swaziland) (Proprietary) Ltd. ("Defy Swaziland")   | Svaziland                | - | - |
| Carron SA (Proprietary) Ltd. ("Defy Carron")             | Güney Afrika Cumhuriyeti | - | - |
| Grundig Ceska Republika S.r.o ("Grundig Czech Republic") | Çek Cumhuriyeti          | - | - |
| Grundig Intermedia Ges.m.b.H ("Grundig Austria")         | Avusturya                | - | - |
| Grundig Magyarországi Kft. ("Grundig Hungary")           | Macaristan               | - | - |
| Grundig Portuguesa, Lda ("Grundig Portugal")             | Portekiz                 | - | - |
| Grundig Slovakia s.r.o ("Grundig Slovakia")              | Slovakya                 | - | - |
| Ocean Appliances Ltd. ("Defy Ocean")                     | Güney Afrika Cumhuriyeti | - | - |
| Raupach Wollert GmbH ("Raupach")                         | Almanya                  | - | - |

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

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

| <u>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (İştirakler)</u> | <u>Ülke</u> | <u>Ana faaliyeti</u> | <u>Faaliyet konusu</u> |
|--|-------------|----------------------|------------------------|
| Arçelik-LG Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Arçelik-LG")             | Türkiye     | Üretim/Satış         | Dayanıklı tüketim      |
| Koç Finansman A.Ş. ("Koç Finansman")                               | Türkiye     | Finans               | Tüketici finansmanı    |
| Ram Dış Ticaret A.Ş. ("Ram Dış Ticaret")                           | Türkiye     | Satış                | Dış ticaret            |
| Tanı Pazarlama İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Tanı Pazarlama")         | Türkiye     | Danışmanlık          | Pazarlama ve iletişim  |

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Grup'un özet konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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 Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TMS/TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarında ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Grup, 31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır.

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

##### Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

##### Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

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

##### TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

##### UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayımlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart'ın zorunlu bir geçerlilik tarihi olmayıp, halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Geçici olarak belirlenen geçerlilik tarihi ise 1 Ocak 2018'den başlayan yıllık hesap dönemleridir. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

##### UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

UMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirilebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

##### UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'de '2010–2012 Dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'de Yıllık İyileştirmeler' yayımlamıştır. Standartların "Karar Gerekçeleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

##### Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

###### *UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:*

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

###### *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

###### *UFRS 8 Faaliyet Bölümleri*

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

###### *UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri*

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

###### *UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar*

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur: i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) Varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

###### *UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları*

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

##### Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

###### *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da UFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

###### *UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülükler değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

###### *UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

##### **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'). Özet 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 Ortaklıkların finansal tabloları, KGK tarafından yayımlanmış TMS/TFRS'ler uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevirim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

##### **Konsolidasyon Esasları**

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda belirtilen esaslarla tutarlı olarak hazırlanan Arçelik ve Bağlı Ortaklıklarının hesaplarını içerir.

# ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle konsolidasyon kapsamında yer alan Bağlı Ortaklıklardaki Arçelik'in doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları (%) ve faaliyet gösterilen ülkelere göre geçerli para birimleri aşağıda gösterilmiştir:

|  | Geçerli para birimi                 | 31 Mart 2014 |                      | 31 Aralık 2013 |                      |
|--|-------------------------------------|--------------|----------------------|----------------|----------------------|
|  |                                     | Oy hakkı     | Etkin ortaklık oranı | Oy hakkı       | Etkin ortaklık oranı |
| <b>Bilanço tarihi itibariyle faaliyetleri devam edenler:</b> |                                     |              |                      |                |                      |
| Arctic   | Rumen Leyi                          | 96,72        | 96,72                | 96,71          | 96,71                |
| Ardutch  | Avro                                | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Ardutch Taiwan   | Tayvan Doları                       | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Beko Australia   | Avustralya Doları, Y.Zelanda Doları | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Beko China   | Çin Yuanı                           | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Beko Czech   | Çek Korunası                        | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Beko Deutschland   | Avro                                | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Beko Espana  | Avro                                | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Beko Egypt   | Mısır Lirası                        | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Beko France  | Avro                                | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Beko Hong Kong   | ABD Doları                          | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Beko Italy   | Avro                                | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Beko Polska  | Polonya Zlotisi                     | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Beko Russia  | Rus Rublesi                         | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Beko Slovakia  | Avro                                | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Beko Shanghai  | Çin Yuanı                           | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Beko UK (*)  | İngiliz Sterlini, Avro              | 50,00        | 50,00                | 50,00          | 50,00                |
| Beko Ukraine   | Ukrayna Hryvnası                    | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Defy   | Güney Afrika Randı                  | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Defy Botswana  | Botswana Pulası                     | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Defy Kindoc  | Güney Afrika Randı                  | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Defy Namibia   | Namibya Doları                      | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Defy Trust   | Güney Afrika Randı                  | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Elektra Bregenz  | Avro                                | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Grundig Multimedia   | Avro                                | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Grundig Intermedia   | Avro, Hırvatistan Kunası            | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Grundig Norway   | Norveç Kronu                        | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Grundig Sweden   | İsveç Kronu                         | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Grundig Switzerland  | İsviçre Frangı                      | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| <b>Bilanço tarihi itibariyle faaliyetleri bulunmayanlar:</b> |                                     |              |                      |                |                      |
| Archin   | -                                   | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Arctic Pro   | -                                   | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Beko Cesko   | -                                   | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Beko Hungary   | -                                   | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Blomberg Werke   | -                                   | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Defy Carron  | -                                   | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Defy Ocean   | -                                   | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Defy Swaziland   | -                                   | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Grundig Czech Republic                                       | -                                   | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Grundig Austria  | -                                   | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Grundig Hungary  | -                                   | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Grundig Portugal   | -                                   | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Grundig Slovakia   | -                                   | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |
| Raupach  | -                                   | 100,00       | 100,00               | 100,00         | 100,00               |

(\*) Arçelik A.Ş., bağlı ortaklığın kontrol gücü olmayan pay sahiplerinin irade beyanlarına dayanarak %50 ortaklık oranı ve oy hakkı ile bağlı ortaklığın faaliyetleri üzerinde tam kontrole sahiptir. Arçelik A.Ş., bağlı ortaklığın performans sonuçlarına bağlı olarak değişken getirilerde hak sahibi olup, bağlı ortaklığın faaliyetlerini yönetme ve elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için bağlı ortaklık üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahiptir.



## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

##### İşletmenin Sürekliliği

Grup özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

##### Netleştirme/Mahsup

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

##### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Ayrıca, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Söz konusu örneklerle uyumlu olarak, Grup'un özet konsolide finansal tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

Grup'un 31 Mart 2013 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

- Önceki dönemlerde diğer faaliyet gelirleri grubunda gösterilen 290 TL tutarındaki sabit kıymet satış karı yatırım faaliyetlerinden gelirler satırında,
- Önceki dönemlerde diğer faaliyet giderleri grubunda gösterilen 179 TL tutarındaki sabit kıymet satış zararı yatırım faaliyetlerinden giderler satırında,
- Önceki dönemlerde finansman gelirleri grubunda gösterilen 7.712 TL tutarındaki ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri ve 8.241 TL tutarındaki vade farkı gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde,
- Önceki dönemlerde finansman giderleri grubunda gösterilen 32.039 TL tutarındaki ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri, 126 TL tutarındaki vade farkı giderleri ve 3.099 TL tutarındaki peşinat iskontosu esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde gösterilmiştir.
- Finansman gelirleri ve finansman giderlerinde yer alan türev araçlardan karlar ve türev araçlardan zararlara ait tutarlar karşılıklı olarak 4.403 TL brüt gösterilmiştir.

Grup'un 31 Mart 2013 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide nakit akış tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

- Nakit akış tablosunda, işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı ile yatırım ve finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları arasında geçmişe yönelik sınıflama yapılmıştır. 31 Mart 2013 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde, 8.718 TL tutarında devlet teşviklerinden elde edilen nakit girişleri yatırım faaliyetleri altında, 13.537 TL tutarında türev işlemlerle ilişkili nakit çıkışları finansman faaliyetleri altında gösterilmiştir. Söz konusu değişiklikler, işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin vergi öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler altında yer almaktadır.
- 31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide nakit akış tablosunda karşılıklardaki artış/azalış satırında gösterilen 7.242 TL tutarındaki ödenen kıdem tazminatları işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı altında kıdem tazminatı yükümlülüğü ödemeleri olarak ayrı satırda gösterilmiştir.

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

---

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

##### 2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

##### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

# ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

### NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Arçelik'in her bir faaliyet bölümü tarafından uygulanan muhasebe politikaları Arçelik'in özet konsolide finansal tablolarında kullanılan TMS/TFRS'ler ile aynıdır.

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

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

a) 1 Ocak - 31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                                 | <b>Beyaz Eşya</b> | <b>Tüketici Elektroniği</b> | <b>Diğer</b> | <b>Toplam</b> |
|---------------------------------|-------------------|-----------------------------|--------------|---------------|
| Toplam bölüm geliri             | 1.948.131         | 452.057                     | 402.078      | 2.802.266     |
| Brüt kar                        | 659.394           | 110.919                     | 121.486      | 891.799       |
| Amortisman ve itfa payları      | 70.499            | 11.954                      | 3.210        | 85.663        |
| Yatırım harcamaları             | 65.434            | 14.268                      | 1.718        | 81.420        |
| İştiraklerden elde edilen gelir | -                 | -                           | 5.791        | 5.791         |

b) 1 Ocak - 31 Mart 2013 tarihinde sona eren üç aylık ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                                 | <b>Beyaz Eşya</b> | <b>Tüketici Elektroniği</b> | <b>Diğer</b> | <b>Toplam</b> |
|---------------------------------|-------------------|-----------------------------|--------------|---------------|
| Toplam bölüm geliri             | 1.675.813         | 335.863                     | 418.495      | 2.430.171     |
| Brüt kar                        | 567.202           | 51.598                      | 119.713      | 738.513       |
| Amortisman ve itfa payları      | 59.817            | 12.036                      | 2.921        | 74.774        |
| Yatırım harcamaları             | 55.952            | 10.163                      | 2.861        | 68.976        |
| İştiraklerden elde edilen gelir | -                 | -                           | 7.031        | 7.031         |

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

| <b>1 Ocak - 31 Mart 2014</b>    | <b>Türkiye</b> | <b>Avrupa</b> | <b>Afrika</b> | <b>Diğer</b> | <b>Toplam</b> |
|---------------------------------|----------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Toplam bölüm geliri             | 1.028.591      | 1.222.256     | 217.787       | 333.632      | 2.802.266     |
| İştiraklerden elde edilen gelir | 5.791          | -             | -             | -            | 5.791         |
| <b>1 Ocak - 31 Mart 2013</b>    | <b>Türkiye</b> | <b>Avrupa</b> | <b>Afrika</b> | <b>Diğer</b> | <b>Toplam</b> |
| Toplam bölüm geliri             | 1.080.360      | 856.408       | 234.155       | 259.248      | 2.430.171     |
| İştiraklerden elde edilen gelir | 7.031          | -             | -             | -            | 7.031         |

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|  | 31 Mart 2014     | 31 Aralık 2013   |
|--|------------------|------------------|
| Kasa   | 343              | 315              |
| Banka  |                  |                  |
| - vadesiz mevduat  | 116.203          | 125.062          |
| - vadeli mevduat   | 1.377.437        | 1.067.005        |
| Çek ve senetler  | 53.258           | 69.075           |
| Diğer  | 5.124            | 4.269            |
| <b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>1.552.365</b> | <b>1.265.726</b> |
| Faiz geliri tahakkuku                                    | 935              | 849              |
|  | <b>1.553.300</b> | <b>1.266.575</b> |

Nakit ve nakit benzerlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                 |                  |                  |
|-----------------|------------------|------------------|
| 30 güne kadar   | 1.550.819        | 1.262.977        |
| 30-90 gün arası | 2.481            | 3.598            |
|                 | <b>1.553.300</b> | <b>1.266.575</b> |

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

|                     |     |     |
|---------------------|-----|-----|
| TL                  | -   | 7,0 |
| ABD Doları          | 2,2 | 1,6 |
| Avro                | 2,2 | 1,6 |
| Avustralya Doları   | 0,5 | 0,5 |
| Çin Yuanı           | 1,2 | 2,7 |
| Güney Afrika Randı  | 5,0 | 4,5 |
| İngiliz Sterlini    | 0,3 | 0,3 |
| İsviçre Frankı      | 0,1 | 0,1 |
| Mısır Lirası        | 3,2 | 4,0 |
| Norveç Kronu        | -   | 0,6 |
| Polonya Zlotisi     | 2,3 | 2,3 |
| Rumen Leyi          | 3,2 | 3,2 |
| Yeni Zelanda Doları | 3,0 | 3,0 |

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

##### *Satılmaya hazır finansal varlıklar*

|                             | 31 Mart 2014 |                | 31 Aralık 2013 |                |
|-----------------------------|--------------|----------------|----------------|----------------|
|                             | %            | TL             | %              | TL             |
| Koç Finansal Hizmetler A.Ş. | 3,98         | 537.682        | 3,98           | 537.682        |
| Diğer                       |              | 1.488          |                | 1.488          |
|                             |              | <b>539.170</b> |                | <b>539.170</b> |

#### NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

##### a) Kısa vadeli borçlanmalar

|  | 31 Mart 2014     | 31 Aralık 2013   |
|--|------------------|------------------|
| Kısa vadeli krediler   | 754.790          | 611.625          |
| Diğer  | 622              | 423              |
| <b>Toplam kısa vadeli borçlanmalar</b>                         | <b>755.412</b>   | <b>612.048</b>   |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları  | 1.085.922        | 1.048.288        |
| Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları (*)          | 27.068           | 13.043           |
| <b>Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b> | <b>1.112.990</b> | <b>1.061.331</b> |

(\*) Grup, yurtdışında yerleşik yatırımcılara tahvil ihraç etmiş ve tahvil satışı 3 Nisan 2013 tarihinde tamamlanmıştır. Satışı tamamlanan toplam 500 milyon ABD Doları tutarındaki İrlanda Borsası'nda kote olan % 5,125 yeniden satış getirisi üzerinden fiyatlanmış tahvillerin vadesi 3 Nisan 2023 olup, altı ayda bir faiz ödemeli, kupon oranı %5'tir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi        | Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%) | Orijinal Tutar | TL tutar       |
|--------------------|--------------------------------------|----------------|----------------|
| TL                 | 9,5                                  | 516.459.344    | 516.459        |
| Avro               | 1,5                                  | 52.985.695     | 159.338        |
| Güney Afrika Randı | 7,1                                  | 250.000.000    | 51.758         |
| Çin Yuanı          | 5,6                                  | 37.095.978     | 13.003         |
| Rus Rublesi        | 9,7                                  | 138.812.795    | 8.458          |
| ABD Doları         | 0,9                                  | 2.636.753      | 5.774          |
|                    |                                      |                | <b>754.790</b> |

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi | Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%) | Orijinal tutar | TL tutar       |
|-------------|--------------------------------------|----------------|----------------|
| TL          | 8,0                                  | 247.085.095    | 247.085        |
| Avro        | 1,3                                  | 101.959.184    | 299.403        |
| Rus Rublesi | 7,9                                  | 951.363.827    | 61.629         |
| Çin Yuanı   | 5,6                                  | 10.018.667     | 3.508          |
|             |                                      |                | <b>611.625</b> |

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

##### b) Uzun vadeli borçlanmalar

|                              | 31 Mart 2014     | 31 Aralık 2013   |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Uzun vadeli krediler         | 1.621.039        | 1.526.555        |
| Uzun vadeli tahvil ihraçları | 1.082.554        | 1.054.461        |
| Diğer                        | 343              | 143              |
|                              | <b>2.703.936</b> | <b>2.581.159</b> |

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi   | Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%) | Orijinal tutar | TL tutar         |
|---|--------------------------------------|----------------|------------------|
| TL  | 12,6                                 | 1.116.436.247  | 1.116.436        |
| Avro  | 2,6                                  | 422.201.176    | 1.269.643        |
| Güney Afrika Randı  | 8,2                                  | 750.000.000    | 155.273          |
| ABD Doları  | 3,1                                  | 50.472.694     | 110.525          |
| Rus Rublesi   | 8,7                                  | 904.057.877    | 55.084           |
|   |                                      |                | <b>2.706.961</b> |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları |                                      |                | (1.085.922)      |
|   |                                      |                | <b>1.621.039</b> |

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi   | Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%) | Orijinal tutar | TL tutar         |
|---|--------------------------------------|----------------|------------------|
| TL  | 9,6                                  | 1.113.235.845  | 1.113.236        |
| Avro  | 2,6                                  | 407.137.522    | 1.195.559        |
| Güney Afrika Randı  | 6,8                                  | 684.175.684    | 139.716          |
| ABD Doları  | 3,1                                  | 50.085.944     | 106.898          |
| Rus Rublesi   | 7,7                                  | 300.000.000    | 19.434           |
|   |                                      |                | <b>2.574.843</b> |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları |                                      |                | (1.048.288)      |
|   |                                      |                | <b>1.526.555</b> |

31 Mart 2014 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                                  | 506.723.010    | 1.109.622        |
|   |                                      |                | <b>1.109.622</b> |
| Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları |                                      |                | (27.068)         |
|   |                                      |                | <b>1.082.554</b> |

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değer üzerinden uzun vadeli tahvil ihraçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi                                       | Ortalama etkin yıllık<br>faiz oranı (%) | Orijinal<br>tutar | TL<br>tutar      |
|---|---|-------------------|------------------|
| ABD Doları  | 5,1                                     | 500.165.711       | 1.067.504        |
|   |   |                   | <b>1.067.504</b> |
| Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları |   |                   | (13.043)         |
|   |   |                   | <b>1.054.461</b> |

Uzun vadeli banka kredileri ve tahvil ihraçlarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

|      | 31 Mart 2014     | 31 Aralık 2013   |
|------|------------------|------------------|
| 2015 | 872.975          | 1.148.071        |
| 2016 | 303.225          | 123.986          |
| 2017 | 311.185          | 123.986          |
| 2018 | 66.827           | 65.256           |
| 2019 | 66.827           | 65.256           |
| 2023 | 1.082.554        | 1.054.461        |
|      | <b>2.703.593</b> | <b>2.581.016</b> |

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

|              |                  |                  |
|--------------|------------------|------------------|
| 6 aydan kısa | 3.104.196        | 2.892.754        |
| 1-5 yıl      | 357.555          | 293.714          |
| 5 yıl üzeri  | 1.109.622        | 1.067.504        |
|              | <b>4.571.373</b> | <b>4.253.972</b> |

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 7 – TÜREV ARAÇLAR

|  | 31 Mart 2014      |  |                | 31 Aralık 2013    |  |                 |
|--|-------------------|--|----------------|-------------------|--|-----------------|
|  | Kontrat<br>Tutarı | Gerçeğe Uygun Değer<br>Varlık / (Yükümlülük) | Uygun Değer    | Kontrat<br>Tutarı | Gerçeğe Uygun Değer<br>Varlık / (Yükümlülük) | Uygun Değer     |
| <i>Alım satım amaçlı muhasebeleştirilen:</i> |                   |  |                |                   |  |                 |
| <i>Kısa vadeli türev araçlar</i>             |                   |  |                |                   |  |                 |
| Vadeli yabancı para işlemleri                | 967.338           | 1.207  | (5.103)        | 1.233.804         | 817  | (8.822)         |
| Yabancı para swap İşlemleri                  | 332.586           | 81   | (1.357)        | 857.585           | 5.834  | (5.675)         |
|  | <b>1.299.924</b>  | <b>1.288</b>                                 | <b>(6.460)</b> | <b>2.091.389</b>  | <b>6.651</b>                                 | <b>(14.497)</b> |

#### *Uzun vadeli türev araçlar*

|  |           |   |          |           |   |          |
|--|-----------|---|----------|-----------|---|----------|
| Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri (*) | 1.643.411 | - | (59.237) | 1.583.318 | - | (51.180) |
|--|-----------|---|----------|-----------|---|----------|

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

#### NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

|  | 31 Mart 2014     | 31 Aralık 2013   |
|--|------------------|------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar:</b>       |                  |                  |
| Ticari alacaklar                           | 2.508.009        | 2.404.779        |
| Alınan vadeli senetler                     | 1.488.459        | 1.651.986        |
| Alınan vadeli çekler                       | 217.849          | 227.891          |
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar (brüt)</b> | <b>4.214.317</b> | <b>4.284.656</b> |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı         | (98.875)         | (113.281)        |
| Ertelenen finansman geliri                 | (14.260)         | (16.454)         |
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar (net)</b>  | <b>4.101.182</b> | <b>4.154.921</b> |



## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

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

|   | 2014           | 2013          |
|---|----------------|---------------|
| <b>1 Ocak itibariyle</b>                  | <b>113.281</b> | <b>93.229</b> |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 22) | 2.234          | 291           |
| Konusu kalmayan karşılıklar (Not 22)      | (583)          | (30)          |
| Kayıtlardan düşülenler(*)                 | (16.916)       | (593)         |
| Yabancı para çevirim farkı                | 859            | (282)         |
| <b>31 Mart itibariyle</b>                 | <b>98.875</b>  | <b>92.615</b> |

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

|                                    | 31 Mart 2014     | 31 Aralık 2013   |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Uzun vadeli ticari alacaklar       | 18.095           | 27.456           |
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar:</b> |                  |                  |
| Ticari borçlar                     | 1.224.878        | 1.165.156        |
| Borç tahakkukları                  | 66.562           | 51.536           |
| Ertelenen finansman gideri         | (10.499)         | (9.249)          |
|                                    | <b>1.280.941</b> | <b>1.207.443</b> |

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 9 - STOKLAR

|                           | 31 Mart 2014     | 31 Aralık 2013   |
|---------------------------|------------------|------------------|
| İlk madde ve malzeme      | 902.670          | 899.869          |
| Yarı mamul                | 71.702           | 60.299           |
| Mamul                     | 857.224          | 792.747          |
| Ticari mal                | 253.321          | 295.645          |
| <b>Stoklar (brüt)</b>     | <b>2.084.917</b> | <b>2.048.560</b> |
| Değer düşüklüğü karşılığı | (60.464)         | (60.187)         |
| <b>Stoklar (net)</b>      | <b>2.024.453</b> | <b>1.988.373</b> |

Yükümlülükler için teminat olarak gösterilen herhangi bir stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                      | 31 Mart 2014  | 31 Aralık 2013 |
|----------------------|---------------|----------------|
| İlk madde ve malzeme | 50.313        | 49.778         |
| Mamul                | 7.494         | 7.560          |
| Ticari mal           | 2.657         | 2.849          |
|                      | <b>60.464</b> | <b>60.187</b>  |

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

|  | 2014          | 2013          |
|--|---------------|---------------|
| <b>1 Ocak itibariyle</b>                       | <b>60.187</b> | <b>59.785</b> |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 22)      | 686           | 881           |
| Envanterin satışından dolayı gerçekleşen tutar | (798)         | (783)         |
| Yabancı para çevirim farkı                     | 389           | (222)         |
| <b>31 Mart itibariyle</b>                      | <b>60.464</b> | <b>59.661</b> |

#### NOT 10 - DİĞER BORÇLAR

|   | 31 Mart 2014  | 31 Aralık 2013 |
|---|---------------|----------------|
| Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler              | 69.621        | 82.444         |
| Kontrol gücü olmayan pay sahiplerine temettü borçları | 4.469         | 4.370          |
| Alınan depozito ve teminatlar                         | 3.027         | 4.811          |
| Diğer   | 8.221         | 4.901          |
|   | <b>85.338</b> | <b>96.526</b>  |

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

|                 | 31 Mart 2014 |                | 31 Aralık 2013 |                |
|-----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|
|                 | %            | TL             | %              | TL             |
| Koç Finansman   | 47,0         | 72.688         | 47,0           | 82.015         |
| Arçelik - LG    | 45,0         | 89.812         | 45,0           | 94.202         |
| Ram Dış Ticaret | 33,5         | 10.327         | 33,5           | 9.654          |
| Tanı Pazarlama  | 32,0         | 6.543          | 32,0           | 6.533          |
|                 |              | <b>179.370</b> |                | <b>192.404</b> |

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

|   | 2014           | 2013           |
|---|----------------|----------------|
| <b>1 Ocak itibariyle</b>                          | <b>192.404</b> | <b>182.614</b> |
| Kar/zararlarından paylar                          | 5.791          | 7.031          |
| Diğer kapsamlı gelirlerinden/giderlerinden paylar | (517)          | 198            |
| Stoklar üzerindeki brüt kar eliminasyonu          | (4.208)        | -              |
| Alınan temettüler                                 | (14.100)       | (22.475)       |
| <b>31 Mart itibariyle</b>                         | <b>179.370</b> | <b>167.368</b> |

#### *Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar*

|                 | 1 Ocak- 31 Mart | 1 Ocak-31 Mart |
|-----------------|-----------------|----------------|
|                 | 2014            | 2013           |
| Koç Finansman   | 5.290           | 4.297          |
| Arçelik – LG    | (182)           | 2.599          |
| Ram Dış Ticaret | 673             | 417            |
| Tanı Pazarlama  | 10              | (282)          |
|                 | <b>5.791</b>    | <b>7.031</b>   |

#### *Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri*

|                      | 31 Mart 2014     | 31 Aralık 2013 |
|----------------------|------------------|----------------|
|                      | Toplam varlıklar | 2.540.682      |
| Toplam yükümlülükler | 2.135.173        | 2.141.268      |

  

|                        | 1 Ocak- 31 Mart | 1 Ocak-31 Mart |
|------------------------|-----------------|----------------|
|                        | 2014            | 2013           |
| Toplam satış gelirleri | 375.144         | 431.597        |
| Dönem karı             | 3.533           | 15.283         |

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 12 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

|                                     | 2014         | 2013         |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>1 Ocak itibariyle:</b>           |              |              |
| Maliyet                             | 15.651       | 12.268       |
| Birikmiş amortisman                 | (9.305)      | (7.169)      |
| <b>Net kayıtlı değer</b>            | <b>6.346</b> | <b>5.099</b> |
| <b>Dönem başı net kayıtlı değer</b> | <b>6.346</b> | <b>5.099</b> |
| Yabancı para çevirim farkı          | 169          | (78)         |
| Cari dönem amortismanı              | (36)         | (37)         |
| <b>Dönem sonu net kayıtlı değer</b> | <b>6.479</b> | <b>4.984</b> |
| <b>31 Mart itibariyle:</b>          |              |              |
| Maliyet                             | 16.069       | 12.085       |
| Birikmiş amortisman                 | (9.590)      | (7.101)      |
| <b>Net kayıtlı değer</b>            | <b>6.479</b> | <b>4.984</b> |

#### NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

|                                     | 2014             | 2013             |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1 Ocak itibariyle:</b>           |                  |                  |
| Maliyet                             | 4.466.236        | 4.017.756        |
| Birikmiş amortisman                 | (2.629.447)      | (2.414.353)      |
| <b>Net kayıtlı değer</b>            | <b>1.836.789</b> | <b>1.603.403</b> |
| <b>Dönem başı net kayıtlı değer</b> | <b>1.836.789</b> | <b>1.603.403</b> |
| Girişler                            | 50.830           | 39.570           |
| Transferler <sup>(1)</sup>          | -                | 11.015           |
| Çıkışlar                            | (1.017)          | (1.114)          |
| Yabancı para çevirim farkı          | (4.091)          | (6.476)          |
| Cari dönem amortismanı              | (65.356)         | (57.652)         |
| <b>Dönem sonu net kayıtlı değer</b> | <b>1.817.155</b> | <b>1.588.746</b> |
| <b>31 Mart itibariyle:</b>          |                  |                  |
| Maliyet                             | 4.505.030        | 4.053.507        |
| Birikmiş amortisman                 | (2.687.875)      | (2.464.761)      |
| <b>Net kayıtlı değer</b>            | <b>1.817.155</b> | <b>1.588.746</b> |

31 Mart 2014 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

<sup>(1)</sup> Önceki dönemlerde stoklarda sınıflanan yedek parça ve bakım ekipmanları, maddi duran varlık tanımını karşıladığı ölçüde maddi duran varlıklara transfer edilmiştir.

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 14 - DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

|                                     | 2014           | 2013           |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1 Ocak itibariyle:</b>           |                |                |
| Maliyet                             | 1.199.395      | 1.023.120      |
| Birikmiş itfa payı                  | (313.127)      | (235.519)      |
| <b>Net kayıtlı değer</b>            | <b>886.268</b> | <b>787.601</b> |
| <b>Dönem başı net kayıtlı değer</b> | <b>886.268</b> | <b>787.601</b> |
| Girişler                            | 30.590         | 29.407         |
| Çıkışlar                            | -              | (220)          |
| Yabancı para çevirim farkı          | 9.806          | (18.105)       |
| Cari dönem itfa payı                | (20.271)       | (17.086)       |
| <b>Dönem sonu net kayıtlı değer</b> | <b>906.393</b> | <b>781.597</b> |
| <b>31 Mart itibariyle:</b>          |                |                |
| Maliyet                             | 1.240.663      | 1.033.200      |
| Birikmiş itfa payı                  | (334.270)      | (251.612)      |
| <b>Net kayıtlı değer</b>            | <b>906.393</b> | <b>781.588</b> |

31 Mart 2014 tarihi itibariyle geliştirme maliyetleri net kayıtlı değeri 293.726 TL (31 Aralık 2013: 285.237 TL), cari dönemde aktifleştirilen geliştirme maliyetleri 25.678 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2013: 23.628 TL).

#### NOT 15 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2014 tarihi itibariyle, dahilde işleme izin belgeleri kapsamında, Grup'un gerçekleştireceği 891.888.504 USD ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 341.723.301 USD). İlgili vergi avantajının kullanılmadığı durumlarda, belge ihracat taahhüdünün müeyyide uygulanmaksızın kapatılması imkan dahilindedir.

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

|                                      | 31 Mart 2014  | 31 Aralık 2013 |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| 1 yıla kadar                         | 21.130        | 20.014         |
| 1-5 yıl arası                        | 41.301        | 43.036         |
| 5 yıldan uzun                        | 15.567        | 16.001         |
| <b>Faaliyet kiralama taahhütleri</b> | <b>77.998</b> | <b>79.051</b>  |

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

##### Türev sözleşmeler

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un türev sözleşmelerinden kaynaklanan yabancı para alış ve satış taahhütlerinin TL karşılıkları, para birimleri bazında aşağıdaki gibidir.

| <b>31 Mart 2014</b> | <b>Alış<br/>Taahhütleri</b> | <b>Satış<br/>Taahhütleri</b> |
|---------------------|-----------------------------|------------------------------|
| TL                  | 59.669                      | 60.935                       |
| ABD Doları          | 1.153.930                   | 7.894                        |
| Avro                | 134.335                     | 855.973                      |
| Avustralya Doları   | -                           | 48.540                       |
| Çek Korunası        | -                           | 9.909                        |
| Güney Afrika Randı  | 9.954                       | 67.315                       |
| İngiliz Sterlini    | -                           | 260.969                      |
| İsveç Kronu         | -                           | 23.524                       |
| İsviçre Frangı      | 29.892                      | -                            |
| Polonya Zlotisi     | -                           | 43.361                       |
| Rumen Leyi          | 63.545                      | -                            |
| Rus Rublesi         | 3.917                       | 109.674                      |
|                     | <b>1.455.242</b>            | <b>1.488.094</b>             |

| <b>31 Aralık 2013</b> | <b>Alış<br/>taahhütleri</b> | <b>Satış<br/>Taahhütleri</b> |
|-----------------------|-----------------------------|------------------------------|
| TL                    | 238.392                     | 178.903                      |
| ABD Doları            | 1.184.209                   | 96.689                       |
| Avro                  | 279.253                     | 859.818                      |
| Avustralya Doları     | -                           | 41.549                       |
| Çek Korunası          | -                           | 10.733                       |
| Güney Afrika Randı    | 11.350                      | 128.589                      |
| İngiliz Sterlini      | -                           | 356.198                      |
| İsveç Kronu           | -                           | 32.779                       |
| İsviçre Frangı        | 29.158                      | -                            |
| Polonya Zlotisi       | -                           | 39.035                       |
| Rumen Leyi            | 61.531                      | -                            |
| Rus Rublesi           | 16.395                      | 110.126                      |
|                       | <b>1.820.288</b>            | <b>1.854.419</b>             |

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

|                   | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|-------------------|--------------|----------------|
| Alınan teminatlar | 2.481.523    | 2.536.469      |

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart<br>2014 | 31 Aralık<br>2013 |
|---|-----------------|-------------------|
| <b>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler</b>  |                 |                   |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı   | 774.407         | 611.665           |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                  | 22.234          | 37.678            |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | -               | -                 |
| D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı  | -               | -                 |
| i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı   | -               | -                 |
| ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                            | -               | -                 |
| iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı   | -               | -                 |
| <b>Toplam</b>   | <b>796.641</b>  | <b>649.343</b>    |

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Mart 2014   | 31 Aralık 2013 |
|--|----------------|----------------|
| <b>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler</b> |                |                |
| ABD Doları cinsinden                     | 736.276        | 577.306        |
| Türk Lirası cinsinden                    | 40.732         | 51.639         |
| Avro cinsinden                           | 14.142         | 15.002         |
| Diğer para birimleri cinsinden           | 5.491          | 5.396          |
|  | <b>796.641</b> | <b>649.343</b> |

#### NOT 16 – DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

|                                       | 31 Mart 2014   | 31 Aralık 2013 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Diğer kısa vadeli karşılıklar:</b> |                |                |
| Garanti gider karşılıkları            | 152.435        | 147.835        |
| Montaj gider karşılıkları             | 69.882         | 53.712         |
| Nakliye gider karşılıkları            | 13.029         | 9.748          |
| İade karşılıkları                     | 9.605          | 9.423          |
| Dava karşılıkları                     | 6.680          | 6.653          |
| Diğer                                 | 59.547         | 31.177         |
|                                       | <b>311.178</b> | <b>258.548</b> |
| <b>Diğer uzun vadeli karşılıklar:</b> |                |                |
| Garanti gider karşılıkları            | 90.614         | 93.256         |
| Diğer                                 | 227            | 451            |
|                                       | <b>90.841</b>  | <b>93.707</b>  |

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 17 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

|                                       | 31 Mart 2014  | 31 Aralık 2013 |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| Gelecek aylara ait giderler           | 46.579        | 31.299         |
| Sabit kıymetler için verilen avanslar | 15.312        | 14.640         |
| Verilen stok sipariş avansları        | 2.025         | 993            |
|                                       | <b>63.916</b> | <b>46.932</b>  |

#### NOT 18 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

|                              | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|------------------------------|--------------|----------------|
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 35.715       | 34.337         |

#### NOT 19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

|                            | 31 Mart 2014  | 31 Aralık 2013 |
|----------------------------|---------------|----------------|
| Sosyal güvenlik katkıları  | 35.883        | 56.322         |
| Personele borçlar          | 33.867        | 72.108         |
| İkramiye ve prim tahakkuku | 20.247        | 7.169          |
|                            | <b>89.997</b> | <b>135.599</b> |

#### NOT 20 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

|   | 31 Mart 2014   | 31 Aralık 2013 |
|---|----------------|----------------|
| <b>Diğer dönen varlıklar:</b>           |                |                |
| Devreden ve tecil edilen KDV-ÖTV        | 64.489         | 18.586         |
| Mahsup ve iade edilecek vergi ve fonlar | 29.724         | 92.616         |
| Gelir tahakkukları                      | 15.847         | 4.681          |
| Diğer                                   | 10.006         | 9.391          |
|   | <b>120.066</b> | <b>125.274</b> |
| <b>Diğer kısa vadeli yükümlülükler:</b> |                |                |
| Kota ve teşvik primleri tahakkuku       | 208.639        | 212.085        |
| Alınan avanslar                         | 16.605         | 24.558         |
| Diğer                                   | 2.526          | 2.543          |
|   | <b>227.770</b> | <b>239.186</b> |



# ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

### NOT 21 - ÖZKAYNAKLAR

#### Sermaye

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

|                               | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|-------------------------------|--------------|----------------|
| Kayıtlı sermaye tavanı        | 1.500.000    | 1.500.000      |
| Onaylanmış ve ödenmiş sermaye | 675.728      | 675.728        |

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

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

|                               | 31 Mart 2014 |         | 31 Aralık 2013 |         |
|-------------------------------|--------------|---------|----------------|---------|
|                               | Pay %        | Tutar   | Pay %          | Tutar   |
| <b>Hissedarlar:</b>           |              |         |                |         |
| Koç Holding A.Ş.              | 40,51        | 273.742 | 40,51          | 273.742 |
| Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş. | 2,75         | 18.577  | 2,75           | 18.577  |
| Semahat S. Arsel              | 2,72         | 18.397  | 2,72           | 18.397  |
| Suna Kıraç                    | 2,60         | 17.542  | 2,60           | 17.542  |
| Rahmi M. Koç                  | 2,44         | 16.474  | 2,44           | 16.474  |
| Mustafa V. Koç                | 0,91         | 6.177   | 0,91           | 6.177   |

#### Koç Ailesi Üyeleri ve Koç Ailesi Üyeleri

| tarafından sahip olunan şirketler toplamı                  | 51,93         | 350.909          | 51,93         | 350.909          |
|--|---------------|------------------|---------------|------------------|
| Teknosan Büro Makine ve<br>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<br>Yardım Sandığı Vakfı              | 5,14          | 34.722           | 5,14          | 34.722           |
| Vehbi Koç Vakfı  | 0,13          | 893              | 0,13          | 893              |
| Diğer  | 25,19         | 170.204          | 25,19         | 170.204          |
| <b>Ödenmiş sermaye toplamı</b>                             | <b>100,00</b> | <b>675.728</b>   | <b>100,00</b> | <b>675.728</b>   |
| Sermaye düzeltme farkları (*)                              |               | 468.811          |               | 468.811          |
| <b>Toplam sermaye</b>                                      |               | <b>1.144.539</b> |               | <b>1.144.539</b> |

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

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

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 21 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı

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

##### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                         | 31 Mart 2014   | 31 Aralık 2013 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Genel kanuni yedek akçe | 83.690         | 83.690         |
| Diğer kanuni yedek akçe | 191.740        | 165.119        |
|                         | <b>275.430</b> | <b>248.809</b> |

27 Mart 2014 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylandığı üzere, Şirket 2014 yılında, 2013 yılı hesap dönemine ait tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarına, %44,4 nispetinde (2013: 52,5) ve tam 1,00 TL'lik nominal değerinde hisseye tam 0,44396 TL brüt=net nakit temettü (2013: tam 0,52536 TL brüt=net nakit temettü) ödenmesine, diğer hissedarlara %37,7 nispetinde (2013: %45,6) ve tam 1,00 TL'lik nominal değerinde hisseye brüt tam 0,44396 TL (2013: tam 0,52536 TL), net tam 0,37737 TL (2013: tam 0,45612 TL) nakit temettü ödenmesine ilişkin Genel Kurul kararı almış, temettü ödemeleri 2014 yılı Nisan ayında (2013 yılı Nisan ayında) gerçekleştirmiştir.

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 22 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

|   | 1 Ocak- 31 Mart<br>2014 | 1 Ocak- 31 Mart<br>2013 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler:</b>    |                         |                         |
| Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri  | 66.468                  | 7.712                   |
| Tazminat ve teşvik gelirleri                  | 3.626                   | 8.718                   |
| Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri | 2.652                   | 8.241                   |
| Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı      | 583                     | 30                      |
| Konusu kalmayan karşılıklar                   | 536                     | 302                     |
| Diğer   | 3.123                   | 4.239                   |
|   | <b>76.988</b>           | <b>29.242</b>           |
| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler:</b>    |                         |                         |
| Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri  | (32.873)                | (32.039)                |
| Peşinat iskontosu                             | (3.750)                 | (3.099)                 |
| Şüpheli alacak karşılığı gideri               | (2.234)                 | (291)                   |
| Ticari işlemlere ilişkin vade farkı giderleri | (1.800)                 | (126)                   |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri         | (686)                   | (881)                   |
| Ürün geri çağırma gideri                      | (622)                   | (4.388)                 |
| Diğer   | (5.499)                 | (18.949)                |
|   | <b>(47.464)</b>         | <b>(59.773)</b>         |

#### NOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

|   | 1 Ocak- 31 Mart<br>2014 | 1 Ocak- 31 Mart<br>2013 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler:</b> |                         |                         |
| Finansal yatırımlardan temettü gelirleri  | 12.944                  | -                       |
| Sabit kıymet satış karı                   | 445                     | 290                     |
|   | <b>13.389</b>           | <b>290</b>              |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden giderler:</b> |                         |                         |
| Sabit kıymet satış zararı                 | (898)                   | (179)                   |
|   | <b>(898)</b>            | <b>(179)</b>            |

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 24 - FİNANSMAN GELİRLERİ

|                         | 1 Ocak- 31 Mart<br>2014 | 1 Ocak- 31 Mart<br>2013 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kur farkı gelirleri (*) | 66.175                  | 75.160                  |
| Türev araçlardan karlar | 33.697                  | 19.951                  |
| Faiz gelirleri          | 6.177                   | 11.861                  |
| Diğer                   | 5                       | 18                      |
|                         | <b>106.054</b>          | <b>106.990</b>          |

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

#### NOT 25 - FİNANSMAN GİDERLERİ

|                           | 1 Ocak- 31 Mart<br>2014 | 1 Ocak- 31 Mart<br>2013 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kur farkı giderleri (*)   | (90.829)                | (66.368)                |
| Faiz giderleri            | (71.706)                | (39.251)                |
| Türev araçlardan zararlar | (38.499)                | (6.414)                 |
| Diğer                     | (2.875)                 | (1.810)                 |
|                           | <b>(203.909)</b>        | <b>(113.843)</b>        |

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

#### NOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

|  | 31 Mart 2014     | 31 Aralık 2013   |
|--|------------------|------------------|
| Kurumlar vergisi                         | 20.569           | 82.107           |
| Eksi: peşin ödenen vergiler              | (3.599)          | (62.459)         |
| <b>Vergi borçları (net)</b>              | <b>16.970</b>    | <b>19.648</b>    |
| Ertelenen vergi varlıkları               | 93.979           | 90.659           |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü              | (249.511)        | (245.515)        |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülüğü (net)</b> | <b>(155.532)</b> | <b>(154.856)</b> |

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2013: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

|                                  | 1 Ocak- 31 Mart<br>2014 | 1 Ocak- 31 Mart<br>2013 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Vergi giderleri</b>           |                         |                         |
| - Cari dönem kurumlar vergisi    | (28.056)                | (33.537)                |
| - Ertelenen vergi                | 1.938                   | 8.262                   |
| <b>Toplam vergi gideri (net)</b> | <b>(26.118)</b>         | <b>(25.275)</b>         |

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

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

|  | Toplam geçici farklar |                   | Ertelenen vergi varlıkları/<br>(yükümlülükleri) |                   |
|--|-----------------------|-------------------|---|-------------------|
|  | 31 Mart<br>2014       | 31 Aralık<br>2013 | 31 Mart<br>2014                                 | 31 Aralık<br>2013 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar     | 1.390.282             | 1.362.408         | (295.849)                                       | (289.422)         |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar         | 393.896               | 393.896           | (19.694)  | (19.694)          |
| Ertelenen finansman geliri/gideri (net)    | 64.213                | 58.473            | (12.843)  | (11.695)          |
| Kullanılabilecek vergi indirimi            | (240.528)             | (255.047)         | 50.384  | 53.051            |
| Garanti, montaj ve nakliye gider karşılığı | (216.066)             | (194.471)         | 44.855  | 40.659            |
| Kıdem tazminatı karşılığı                  | (116.645)             | (116.017)         | 23.329  | 23.225            |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı             | (51.899)              | (49.761)          | 10.367  | 10.017            |
| Türev araçlar                              | (62.037)              | (63.199)          | 12.311  | 12.604            |
| Şüpheli alacaklar karşılığı                | (9.237)               | (17.228)          | 2.115   | 3.426             |
| Lisans bedeli gider tahakkuku              | (7.294)               | (6.008)           | 1.459   | 1.202             |
| Diğer                                      | (114.395)             | (87.992)          | 28.034  | 21.771            |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülüğü (net)</b>   |                       |                   | <b>(155.532)</b>                                | <b>(154.856)</b>  |

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler için ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülüklerin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

|   | 2014             | 2013             |
|---|------------------|------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla</b>  | <b>(154.856)</b> | <b>(150.438)</b> |
| Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen vergi geliri (net) | 1.938            | 8.262            |
| Özkaynaklara yansıtılan   | 801              | 107              |
| Yabancı para çevirim farkları                                   | (3.415)          | (658)            |
| <b>31 Mart itibarıyla</b>                                       | <b>(155.532)</b> | <b>(142.727)</b> |

#### NOT 27 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

|   | 1 Ocak- 31 Mart<br>2014 | 1 Ocak- 31 Mart<br>2013 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Ana ortaklık payına düşen net dönem karı                              | 131.161                 | 129.437                 |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı<br>ortalama adedi (her biri 1 kr) | 67.572.820.500          | 67.572.820.500          |
| <b>Pay başına kar (kr) (*)</b>  | <b>0,194</b>            | <b>0,192</b>            |
| Hissedarlara dağıtılan temettü  | 300.000                 | 355.000                 |
| <b>Pay başına dağıtılan brüt temettü (kr) (*)</b>                     | <b>0,444</b>            | <b>0,525</b>            |

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

# ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

### NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

#### (i) İlişkili tarafların bakiyeleri

|  | 31 Mart 2014   | 31 Aralık 2013 |
|--|----------------|----------------|
| <b>(a) Ticari Alacaklar:</b>                         |                |                |
| Akpa Dayanımlı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri     |                |                |
| Pazarlama A.Ş. <sup>(1)</sup>                        | 32.575         | 22.114         |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. <sup>(1)</sup>            | 3.791          | 3.242          |
| Setur Servis Turistik A.Ş. <sup>(1)</sup>            | 3.416          | -              |
| Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. <sup>(1)</sup>   | 1.579          | 1.052          |
| Diğer  | 742            | 811            |
|  | <b>42.103</b>  | <b>27.219</b>  |
| <b>(b) Borçlar:</b>                                  |                |                |
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar:</b>                   |                |                |
| Arçelik-LG <sup>(2)</sup>                            | 132.326        | 270.661        |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. <sup>(1)</sup> | 24.465         | 107.972        |
| Ram Dış Ticaret <sup>(2)</sup>                       | 29.582         | 36.030         |
| Diğer  | 12.621         | 22.794         |
|  | <b>198.994</b> | <b>437.457</b> |

|  | 31 Mart 2014   | 31 Aralık 2013 |
|--|----------------|----------------|
| <b>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:</b> |                |                |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (*)            | 9.207          | 8.860          |
| Ortaklara temettü borçları                           | 300.000        | -              |
|  | <b>309.207</b> | <b>8.860</b>   |

#### **İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar:**

|   |        |        |
|---|--------|--------|
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (*) | 61.704 | 62.427 |
|---|--------|--------|

(\*) 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 mali tablolarda muhasebeleştirilmiştir. İlişkili taraflara diğer borçlara ilişkin söz konusu Beko markası net defter değeri 31 Mart 2014 itibariyle 81.040 TL tutarındadır. (31 Aralık 2013: 81.040 TL).

<sup>(1)</sup> Koç Holding grup şirketleri

<sup>(2)</sup> İştirakler

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.'ye diğer borçların gelecekteki brüt ödemelerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Mart 2014  | 31 Aralık 2013 |
|--|---------------|----------------|
| <b>İlişkili taraflara diğer borçlar (brüt)</b>               |               |                |
| 1 yıla kadar   | 12.700        | 12.379         |
| 1- 5 yıl arası   | 49.873        | 48.663         |
| 5 yıldan uzun  | 21.843        | 24.331         |
|  | <b>84.416</b> | <b>85.373</b>  |
| Gelecekte tahakkuk edecek vade farkı                         | (13.505)      | (14.086)       |
| <b>İlişkili taraflara diğer borçlar bugünkü değeri (net)</b> | <b>70.911</b> | <b>71.287</b>  |

Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.'ye diğer borçların gelecekteki ödemelerinin bugünkü değerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

|               | 31 Mart 2014  | 31 Aralık 2013 |
|---------------|---------------|----------------|
| 1 yıla kadar  | 9.207         | 8.860          |
| 1-5 yıl arası | 40.945        | 39.449         |
| 5 yıldan uzun | 20.759        | 22.978         |
|               | <b>70.911</b> | <b>71.287</b>  |

#### (c) Mevduatlar:

|  |         |         |
|--|---------|---------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları | 519.093 | 294.694 |
|--|---------|---------|

#### (d) Krediler:

|  |        |         |
|--|--------|---------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları | 31.232 | 108.144 |
|--|--------|---------|

#### (e) Türev araçlar:

|  | Kontrat tutarı | Gerçeğe uygun değer varlıklar/(yükümlülükler) |
|--|----------------|---|
| <b>31 Mart 2014</b>                              |                |   |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları | 150.569        | (452)   |
| <b>31 Aralık 2013</b>                            |                |   |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları | 358.406        | 1.484   |



## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### (ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

| <b>(a) Mal ve hizmet satışları:</b>                                | <b>1 Ocak- 31 Mart<br/>2014</b> | <b>1 Ocak- 31 Mart<br/>2013</b> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Akpa Dayanımlı Tüketim LPG ve<br>Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş. | 18.417                          | 25.352                          |
| Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.                                | 4.253                           | 4.043                           |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.   | 3.284                           | 423                             |
| Arçelik-LG   | 803                             | 954                             |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.                              | 409                             | 293                             |
| Diğer  | 114                             | 493                             |
|  | <b>27.280</b>                   | <b>31.558</b>                   |

| <b>(b) Mal ve hizmet alımları:</b>                          | <b>1 Ocak- 31 Mart<br/>2014</b> | <b>1 Ocak- 31 Mart<br/>2013</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.                       | 92.936                          | 114.062                         |
| Arçelik-LG  | 38.435                          | 102.743                         |
| Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. <sup>(1)</sup> (*)     | 22.103                          | 19.932                          |
| Ram Dış Ticaret   | 32.686                          | 15.611                          |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. <sup>(2)</sup> | 8.234                           | 8.468                           |
| Koç Holding A.Ş.  | 3.319                           | 3.044                           |
| Setur Servis Turistik A.Ş.                                  | 3.058                           | 1.930                           |
| Diğer   | 12.080                          | 7.378                           |
|   | <b>212.851</b>                  | <b>273.168</b>                  |

<sup>(1)</sup> Koç Ailesi üyeleri tarafından kontrol edilen şirket

<sup>(2)</sup> Koç Holding grup şirketi

<sup>(\*)</sup> Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında ara hesap dönemlerinde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

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, ticari alacaklardaki vade ve faiz oranları koşulları ile paralel olarak belirlenmektedir.

##### (c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ile Genel Müdür Yardımcılarına sağladığı faydalar toplamı 1.800 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2013: 1.645 TL). Bu tutarın tamamı, kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### (d) Diğer işlemler

|  | 1 Ocak- 31 Mart<br>2014 | 1 Ocak- 31 Mart<br>2013 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <i>Faiz gelirleri:</i>                           |                         |                         |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları | 3.057                   | 5.317                   |
| <i>Faiz giderleri:</i>                           |                         |                         |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları | 1.052                   | 2.640                   |

#### NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

##### *Finansal riskten korunma amaçlı faaliyetler ve türev araçlar*

##### *Likidite riski*

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

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

##### *Faiz oranı riski*

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

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

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

##### *Fonlama riski*

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

##### *Kredi riski*

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

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

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

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

## 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2014  | Ticari alacaklar |                  | Bankalardaki mevduat | Türev araçlar |
|---|------------------|------------------|----------------------|---------------|
|   | İlişkili taraf   | Diğer taraf      |                      |               |
| <b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan</b>  |                  |                  |                      |               |
| <b>Azami kredi riski <sup>(1)</sup></b>   | <b>42.103</b>    | <b>4.119.277</b> | <b>1.494.575</b>     | <b>1.288</b>  |
| Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı <sup>(2)</sup>                   | -                | (3.191.724)      | -                    | -             |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 42.103           | 3.821.935        | 1.494.575            | 1.288         |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | (2.942.025)      | -                    | -             |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan   | -                | 32.031           | -                    | -             |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | (23.919)         | -                    | -             |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -                | 211.148          | -                    | -             |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | (171.617)        | -                    | -             |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                | 54.163           | -                    | -             |
| - Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)  | -                | 153.038          | -                    | -             |
| - Değer düşüklüğü (-)   | -                | (98.875)         | -                    | -             |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                   | -                | (54.163)         | -                    | -             |
|   |                  |                  |                      |               |
| 31 Aralık 2013  | Ticari alacaklar |                  | Bankalardaki mevduat | Türev araçlar |
|   | İlişkili taraf   | Diğer taraf      |                      |               |
| <b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan</b>  |                  |                  |                      |               |
| <b>Azami kredi riski <sup>(1)</sup></b>   | <b>27.219</b>    | <b>4.182.377</b> | <b>1.192.916</b>     | <b>6.651</b>  |
| Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı <sup>(2)</sup>                   | -                | (3.250.611)      | -                    | -             |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 27.219           | 3.900.410        | 1.192.916            | 6.651         |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | (3.017.459)      | -                    | -             |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan   | -                | 28.379           | -                    | -             |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | (23.919)         | -                    | -             |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -                | 203.105          | -                    | -             |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | (158.750)        | -                    | -             |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                | 50.483           | -                    | -             |
| - Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)  | -                | 163.764          | -                    | -             |
| - Değer düşüklüğü (-)   | -                | (113.281)        | -                    | -             |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                   | -                | (50.483)         | -                    | -             |

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

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

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

|        | 31 Mart 2014     | 31 Aralık 2013   |
|--------|------------------|------------------|
| Grup 1 | 12.021           | 11.281           |
| Grup 2 | 3.755.524        | 3.808.259        |
| Grup 3 | 128.524          | 136.468          |
|        | <b>3.896.069</b> | <b>3.956.008</b> |

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

|               | 31 Mart 2014   | 31 Aralık 2013 |
|---------------|----------------|----------------|
| 0-1 ay arası  | 116.491        | 139.078        |
| 1-3 ay arası  | 65.370         | 33.547         |
| 3-12 ay arası | 21.676         | 22.735         |
| 1-5 yıl arası | 7.611          | 7.745          |
|               | <b>211.148</b> | <b>203.105</b> |

#### *Döviz kuru riski*

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

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

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

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

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

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

##### *Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması*

Grup, Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, Avro cinsinden banka kredilerinin bir bölümünü riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır. Net yatırımların finansal riskten korunmasına yönelik olarak tanımlanmış kredinin kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin olan kısmı, yurt dışındaki bağlı ortaklıkların net varlıklarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunma fonunda gösterilmektedir. 31 Mart 2014 itibarıyla banka kredilerinin vergi etkisi öncesi 150.000.000 Avro tutarındaki kısmı, yurtdışındaki bağlı ortaklıklardaki net yatırımın döviz kuru riskinden korunma aracı olarak tanımlanmıştır (31 Aralık 2013: 328.750.000 Avro).

##### *Yabancı para pozisyonu*

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

|  | 31 Mart 2014     | 31 Aralık 2013   |
|--|------------------|------------------|
| Varlıklar                                  | 2.972.069        | 2.808.426        |
| Yükümlülükler                              | (3.212.946)      | (3.190.616)      |
| <b>Net finansal durum pozisyonu</b>        | <b>(240.877)</b> | <b>(382.190)</b> |
| Türev enstrümanların net pozisyonu         | 342.151          | 491.604          |
| <b>Yabancı para varlık pozisyonu (net)</b> | <b>101.274</b>   | <b>109.414</b>   |

# ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

|  | Avro           | ABD Doları       | İngiliz Sterlini | Rus Rublesi      | Polonya Zlotisi | Çek Korunası   | Norveç Kronu  | İsveç Kronu    | Güney Afrika Randı | Danimarka Kronu | Avustralya Doları | Yeni Zelanda Doları | Japon Yeni      | Kanada Doları | TL Karşılığı     |
|--|----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|--------------------|-----------------|-------------------|---------------------|-----------------|---------------|------------------|
| <b>Dönen Varlıklar</b>   |                |                  |                  |                  |                 |                |               |                |                    |                 |                   |                     |                 |               |                  |
| Ticari alacaklar   | 344.645        | 160.809          | 74.706           | 1.785.666        | 67.497          | 114.581        | 16.661        | 60.976         | -                  | 21.711          | 28.514            | -                   | -               | 444           | 1.924.095        |
| Parasal finansal varlıklar   | 255.981        | 23.648           | 883              | 1                | -               | 1              | -             | 29.897         | -                  | 1.811           | 1                 | 297                 | -               | 296           | 836.708          |
| Diğer  | 11.948         | 70.180           | 48               | -                | -               | -              | -             | -              | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 189.784          |
| <b>Duran Varlıklar</b>   |                |                  |                  |                  |                 |                |               |                |                    |                 |                   |                     |                 |               |                  |
| Ticari alacaklar   | -              | -                | -                | -                | -               | -              | -             | -              | 103.763            | -               | -                 | -                   | -               | -             | 21.482           |
| <b>Toplam Varlıklar</b>  | <b>612.574</b> | <b>254.637</b>   | <b>75.637</b>    | <b>1.785.667</b> | <b>67.497</b>   | <b>114.582</b> | <b>16.661</b> | <b>90.873</b>  | <b>103.763</b>     | <b>23.522</b>   | <b>28.515</b>     | <b>297</b>          | <b>-</b>        | <b>740</b>    | <b>2.972.069</b> |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>   |                |                  |                  |                  |                 |                |               |                |                    |                 |                   |                     |                 |               |                  |
| Ticari borçlar   | 82.774         | 133.731          | 836              | -                | -               | -              | 4.355         | 26.456         | 10.095             | -               | 4.284             | -                   | 66.310          | -             | 567.446          |
| Finansal yükümlülükler   | 222.326        | 15.502           | -                | -                | -               | -              | -             | -              | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 702.525          |
| Parasal olan diğer yükümlülükler   | 1.233          | 34.238           | -                | -                | -               | -              | -             | -              | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 78.682           |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>   |                |                  |                  |                  |                 |                |               |                |                    |                 |                   |                     |                 |               |                  |
| Ticari borçlar   | -              | 28.178           | -                | -                | -               | -              | -             | -              | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 61.704           |
| Finansal yükümlülükler   | 200.115        | 548.362          | -                | -                | -               | -              | -             | -              | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 1.802.589        |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>  | <b>506.448</b> | <b>760.011</b>   | <b>836</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>4.355</b>  | <b>26.456</b>  | <b>10.095</b>      | <b>-</b>        | <b>4.284</b>      | <b>-</b>            | <b>66.310</b>   | <b>-</b>      | <b>3.212.946</b> |
| <b>Net Finansal Durum Pozisyonu</b>  | <b>106.126</b> | <b>(505.374)</b> | <b>74.801</b>    | <b>1.785.667</b> | <b>67.497</b>   | <b>114.582</b> | <b>12.306</b> | <b>64.417</b>  | <b>93.668</b>      | <b>23.522</b>   | <b>24.231</b>     | <b>297</b>          | <b>(66.310)</b> | <b>740</b>    | <b>(240.877)</b> |
| Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)                           | 187.833        | 526.956          | -                | 64.292           | -               | -              | -             | -              | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 1.722.698        |
| Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)                           | (284.641)      | (3.605)          | (71.807)         | (1.800.000)      | (60.000)        | (90.000)       | -             | (70.000)       | (100.000)          | -               | (24.000)          | -                   | -               | -             | (1.380.547)      |
| Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu                                | (96.808)       | 523.351          | (71.807)         | (1.735.708)      | (60.000)        | (90.000)       | -             | (70.000)       | (100.000)          | -               | (24.000)          | -                   | -               | -             | 342.151          |
| <b>Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu</b>                       | <b>9.318</b>   | <b>17.977</b>    | <b>2.994</b>     | <b>49.959</b>    | <b>7.497</b>    | <b>24.582</b>  | <b>12.306</b> | <b>(5.583)</b> | <b>(6.332)</b>     | <b>23.522</b>   | <b>231</b>        | <b>297</b>          | <b>(66.310)</b> | <b>740</b>    | <b>101.274</b>   |
| Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu            | 94.178         | (575.554)        | 74.753           | 1.785.667        | 67.497          | 114.582        | 12.306        | 64.417         | 93.668             | 23.522          | 24.231            | 297                 | (66.310)        | 740           | (430.661)        |
| Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri |                |                  |                  |                  |                 |                |               |                |                    |                 |                   |                     |                 |               | (64.409)         |
| Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı                            | 284.641        | 3.605            | 71.807           | 1.800.000        | 60.000          | 90.000         | -             | 70.000         | 100.000            | -               | 24.000            | -                   | -               | -             | 1.380.547        |
| Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı                        | 37.833         | 526.956          | -                | 64.292           | -               | -              | -             | -              | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 1.271.618        |

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

# ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

| 31 Mart 2014                    | Avro         | ABD Doları    | İngiliz Sterlini | Rus Rublesi   | Polonya Zlotisi | Çek Korunası  | Norveç Kronu  | İsveç Kronu    | Güney Afrika Randı | Danimarka Kronu | Avustralya Doları | Yeni Zelanda Doları | Japon Yeni      | Kanada Doları | TL Karşılığı   |
|---------------------------------|--------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|----------------|--------------------|-----------------|-------------------|---------------------|-----------------|---------------|----------------|
| Türk Lirası karşısında          | (1.082)      | 28.630        | 2.312            | 49.959        | 7.497           | 24.582        | 16.661        | (9.023)        | -                  | -               | 4.411             | -                   | (66.310)        | 740           | 91.018         |
| Avro karşısında                 | -            | 6.634         | -                | -             | -               | -             | -             | -              | 3.763              | -               | -                 | -                   | -               | -             | 15.306         |
| Rus Rublesi karşısında          | 1.854        | 2.440         | -                | -             | -               | -             | -             | -              | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 10.918         |
| Polonya Zlotisi karşısında      | (3.133)      | 58            | -                | -             | -               | -             | -             | -              | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | (9.295)        |
| İngiliz Sterlini karşısında     | (204)        | -             | -                | -             | -               | -             | -             | -              | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | (613)          |
| Rumen Leyi karşısında           | (609)        | 1.751         | 351              | -             | -               | -             | -             | -              | -                  | (70)            | -                 | -                   | -               | -             | 3.251          |
| Çek Korunası karşısında         | (1.595)      | -             | -                | -             | -               | -             | -             | -              | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | (4.796)        |
| Norveç Kronu karşısında         | 4.357        | (122)         | -                | -             | -               | -             | -             | 3.440          | -                  | 23.592          | -                 | -                   | -               | -             | 23.479         |
| İsveç Kronu karşısında          | 2.645        | (16)          | -                | -             | -               | -             | (4.355)       | -              | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 6.334          |
| Çin Yuanı karşısında            | 1.297        | (7.905)       | 331              | -             | -               | -             | -             | -              | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | (12.207)       |
| Güney Afrika Randı karşısında   | 3.992        | 1.549         | -                | -             | -               | -             | -             | -              | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 15.397         |
| Avustralya Doları karşısında    | (1.466)      | (36)          | -                | -             | -               | -             | -             | -              | -                  | -               | -                 | 297                 | -               | -             | (3.923)        |
| Mısır Lirası karşısında         | 5            | (11.622)      | -                | -             | -               | -             | -             | -              | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | (25.435)       |
| Ukrayna Hryvnası karşısında     | 159          | (5.470)       | -                | -             | -               | -             | -             | -              | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | (11.500)       |
| İsviçre Frangı karşısında       | 3.104        | 2.086         | -                | -             | -               | -             | -             | -              | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 13.902         |
| Botsvana Pulası karşısında      | -            | -             | -                | -             | -               | -             | -             | -              | (10.095)           | -               | -                 | -                   | -               | -             | (2.090)        |
| Yeni Zelanda Doları karşısında  | -            | -             | -                | -             | -               | -             | -             | -              | -                  | -               | (4.180)           | -                   | -               | -             | (8.454)        |
| Diğer para birimleri karşısında | (6)          | -             | -                | -             | -               | -             | -             | -              | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | (18)           |
|                                 | <b>9.318</b> | <b>17.977</b> | <b>2.994</b>     | <b>49.959</b> | <b>7.497</b>    | <b>24.582</b> | <b>12.306</b> | <b>(5.583)</b> | <b>(6.332)</b>     | <b>23.522</b>   | <b>231</b>        | <b>297</b>          | <b>(66.310)</b> | <b>740</b>    | <b>101.274</b> |



# ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

|  | Avro           | ABD Doları       | İngiliz Sterlini | Rus Rublesi      | Polonya Zlotisi | Çek Korunası   | Norveç Kronu | İsveç Kronu     | Güney Afrika Randı | Danimarka Kronu | Avustralya Doları | Yeni Zelanda Doları | Japon Yeni      | Kanada Doları | TL Karşılığı     |
|--|----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|--------------|-----------------|--------------------|-----------------|-------------------|---------------------|-----------------|---------------|------------------|
| <b>Dönen Varlıklar</b>   |                |                  |                  |                  |                 |                |              |                 |                    |                 |                   |                     |                 |               |                  |
| Ticari alacaklar   | 370.264        | 110.460          | 104.587          | 1.482.643        | 55.011          | 125.652        | 9.957        | 94.566          | -                  | 10.166          | 22.902            | 77                  | -               | 296           | 1.921.285        |
| Parasal finansal varlıklar   | 120.179        | 30.992           | 4                | -                | (1)             | -              | -            | 429             | 30.125             | 2.029           | 96                | 4                   | -               | -             | 426.343          |
| Diğer  | 26.694         | 63.583           | 86               | -                | -               | -              | -            | -               | -                  | -               | 2                 | -                   | -               | -             | 214.398          |
| <b>Duran Varlıklar</b>   |                |                  |                  |                  |                 |                |              |                 |                    |                 |                   |                     |                 |               |                  |
| Ticari alacaklar   | -              | -                | -                | -                | -               | -              | -            | -               | 1.206.602          | -               | -                 | -                   | -               | -             | 246.400          |
| <b>Toplam Varlıklar</b>  | <b>517.137</b> | <b>205.035</b>   | <b>104.677</b>   | <b>1.482.643</b> | <b>55.010</b>   | <b>125.652</b> | <b>9.957</b> | <b>94.995</b>   | <b>1.236.727</b>   | <b>12.195</b>   | <b>23.000</b>     | <b>81</b>           | <b>-</b>        | <b>296</b>    | <b>2.808.426</b> |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>   |                |                  |                  |                  |                 |                |              |                 |                    |                 |                   |                     |                 |               |                  |
| Ticari borçlar   | 101.585        | 123.602          | 1.196            | -                | -               | -              | 156          | 40.189          | 17.455             | -               | 3.102             | -                   | 64.846          | -             | 590.270          |
| Finansal yükümlülükler   | 247.202        | 6.197            | -                | -                | -               | -              | -            | -               | 684.176            | -               | -                 | -                   | -               | -             | 878.851          |
| Parasal olan diğer yükümlülükler   | 1.302          | 9.276            | 1.221            | -                | -               | -              | -            | -               | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 27.908           |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>   |                |                  |                  |                  |                 |                |              |                 |                    |                 |                   |                     |                 |               |                  |
| Ticari borçlar   | -              | 29.249           | -                | -                | -               | -              | -            | -               | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 62.426           |
| Finansal yükümlülükler   | 160.049        | 544.055          | -                | -                | -               | -              | -            | -               | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 1.631.161        |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>  | <b>510.138</b> | <b>712.379</b>   | <b>2.417</b>     | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>156</b>   | <b>40.189</b>   | <b>701.631</b>     | <b>-</b>        | <b>3.102</b>      | <b>-</b>            | <b>64.846</b>   | <b>-</b>      | <b>3.190.616</b> |
| <b>Net Finansal Durum Pozisyonu</b>  | <b>6.999</b>   | <b>(507.344)</b> | <b>102.260</b>   | <b>1.482.643</b> | <b>55.010</b>   | <b>125.652</b> | <b>9.801</b> | <b>54.806</b>   | <b>535.096</b>     | <b>12.195</b>   | <b>19.898</b>     | <b>81</b>           | <b>(64.846)</b> | <b>296</b>    | <b>(382.190)</b> |
| Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)                           | 322.118        | 554.847          | -                | 162.521          | -               | -              | -            | -               | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 2.140.635        |
| Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)                           | (292.804)      | (45.303)         | (101.441)        | (1.700.000)      | (55.000)        | (100.000)      | -            | (100.000)       | (500.000)          | -               | (22.000)          | -                   | -               | -             | (1.649.031)      |
| Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu                                | 29.314         | 509.544          | (101.441)        | (1.537.479)      | (55.000)        | (100.000)      | -            | (100.000)       | (500.000)          | -               | (22.000)          | -                   | -               | -             | 491.604          |
| <b>Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu</b>                       | <b>36.313</b>  | <b>2.200</b>     | <b>819</b>       | <b>(54.836)</b>  | <b>10</b>       | <b>25.652</b>  | <b>9.801</b> | <b>(45.194)</b> | <b>35.096</b>      | <b>12.195</b>   | <b>(2.102)</b>    | <b>81</b>           | <b>(64.846)</b> | <b>296</b>    | <b>109.414</b>   |
| Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu            | (19.695)       | (570.927)        | 102.174          | 1.482.643        | 55.010          | 125.652        | 9.801        | 54.806          | 535.096            | 12.195          | 19.896            | 81                  | (64.846)        | 296           | (596.588)        |
| Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri |                |                  |                  |                  |                 |                |              |                 |                    |                 |                   |                     |                 |               | (59.026)         |
| Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı                            | 292.804        | 45.303           | 101.441          | 1.700.000        | 55.000          | 100.000        | -            | 100.000         | 500.000            | -               | 22.000            | -                   | -               | -             | 1.649.031        |
| Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı                        | 59.118         | 554.847          | -                | 162.521          | -               | -              | -            | -               | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 1.368.336        |

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

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

| 31 Aralık 2013                  | Avro          | ABD Doları   | İngiliz Sterlini | Rus Rublesi     | Polonya Zlotisi | Çek Korunası  | Norveç Kronu | İsveç Kronu     | Güney Afrika Randı | Danimarka Kronu | Avustralya Doları | Yeni Zelanda Doları | Japon Yeni      | Kanada Doları | TL Karşılığı   |
|---------------------------------|---------------|--------------|------------------|-----------------|-----------------|---------------|--------------|-----------------|--------------------|-----------------|-------------------|---------------------|-----------------|---------------|----------------|
| Türk Lirası karşısında          | 27.340        | 13.945       | (53)             | (54.836)        | 10              | 25.652        | 9.957        | (5.535)         | -                  | -               | 902               | -                   | (61.338)        | 296           | 111.772        |
| Avro karşısında                 | -             | 4.574        | -                | -               | -               | -             | -            | -               | 52.551             | -               | -                 | -                   | -               | -             | 20.493         |
| Rus Rublesi karşısında          | 691           | 3.600        | -                | -               | -               | -             | -            | -               | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 9.712          |
| Polonya Zlotisi karşısında      | (2.728)       | 79           | -                | -               | -               | -             | -            | -               | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | (7.842)        |
| İngiliz Sterlini karşısında     | 134           | -            | -                | -               | -               | -             | -            | -               | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 393            |
| Rumen Leyi karşısında           | (2.498)       | 4.233        | 531              | -               | -               | -             | -            | -               | -                  | (21)            | -                 | -                   | (3.508)         | -             | 3.485          |
| Çek Korunası karşısında         | (1.773)       | -            | -                | -               | -               | -             | -            | -               | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | (5.206)        |
| Norveç Kronu karşısında         | 8.144         | (199)        | -                | -               | -               | -             | -            | (39.659)        | -                  | 12.216          | -                 | -                   | -               | -             | 15.291         |
| İsveç Kronu karşısında          | 4.035         | (21)         | -                | -               | -               | -             | (156)        | -               | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 11.750         |
| Çin Yuanı karşısında            | 1.350         | (7.982)      | 341              | -               | -               | -             | -            | -               | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | (11.875)       |
| Güney Afrika Randı karşısında   | (1.472)       | (1.598)      | -                | -               | -               | -             | -            | -               | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | (7.734)        |
| Avustralya Doları karşısında    | (747)         | (58)         | -                | -               | -               | -             | -            | -               | -                  | -               | -                 | 81                  | -               | -             | (2.177)        |
| Mısır Lirası karşısında         | 9             | (8.989)      | -                | -               | -               | -             | -            | -               | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | (19.159)       |
| Ukrayna Hryvnası karşısında     | 170           | (7.301)      | -                | -               | -               | -             | -            | -               | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | (15.084)       |
| İsviçre Frangı karşısında       | 3.664         | 1.917        | -                | -               | -               | -             | -            | -               | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | 14.850         |
| Botsvana Pulası karşısında      | -             | -            | -                | -               | -               | -             | -            | -               | (17.455)           | -               | -                 | -                   | -               | -             | (3.564)        |
| Yeni Zelanda Doları karşısında  | -             | -            | -                | -               | -               | -             | -            | -               | -                  | -               | (3.004)           | -                   | -               | -             | (5.673)        |
| Diğer para birimleri karşısında | (6)           | -            | -                | -               | -               | -             | -            | -               | -                  | -               | -                 | -                   | -               | -             | (18)           |
|                                 | <b>36.313</b> | <b>2.200</b> | <b>819</b>       | <b>(54.836)</b> | <b>10</b>       | <b>25.652</b> | <b>9.801</b> | <b>(45.194)</b> | <b>35.096</b>      | <b>12.195</b>   | <b>(2.102)</b>    | <b>81</b>           | <b>(64.846)</b> | <b>296</b>    | <b>109.414</b> |

# ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 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 zararı/karı sonucu vergi öncesi kar/zarar ve diğer kapsamlı gelir (vergi öncesi) etkisi, aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Döviz kuru riskinden korunan kısımlar, bilanço dışı türev enstrümanların etkilerini içermektedir.

|   | Kar/(Zarar)   |                 | Diğer Kapsamlı Gelir |                  |
|---|---------------|-----------------|----------------------|------------------|
|   | kazanması     | kaybetmesi      | kazanması            | kaybetmesi       |
| <b>31 Mart 2014</b>                         |               |                 |                      |                  |
| ABD Doları net varlık/yükümlülüğü           | (110.667)     | 110.667         | (110.643)            | 110.643          |
| ABD Doları riskinden korunan kısım          | 114.603       | (114.603)       | 114.603              | (114.603)        |
| <b>ABD Doları net etki</b>                  | <b>3.936</b>  | <b>(3.936)</b>  | <b>3.960</b>         | <b>(3.960)</b>   |
| Avro net varlık/yükümlülüğü                 | 77.022        | (77.022)        | 71.521               | (71.521)         |
| Avro riskinden korunan kısım                | (74.220)      | 74.220          | (29.112)             | 29.112           |
| <b>Avro net etki</b>                        | <b>2.802</b>  | <b>(2.802)</b>  | <b>42.409</b>        | <b>(42.409)</b>  |
| İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü     | 27.185        | (27.185)        | 40.866               | (40.866)         |
| İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım    | (26.097)      | 26.097          | (26.097)             | 26.097           |
| <b>İngiliz Sterlini net etki</b>            | <b>1.088</b>  | <b>(1.088)</b>  | <b>14.769</b>        | <b>(14.769)</b>  |
| Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü          | 10.880        | (10.880)        | 29.480               | (29.480)         |
| Rus Rublesi riskinden korunan kısım         | (10.576)      | 10.576          | (10.576)             | 10.576           |
| <b>Rus Rublesi net etki</b>                 | <b>304</b>    | <b>(304)</b>    | <b>18.904</b>        | <b>(18.904)</b>  |
| Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü           | -             | -               | 38.620               | (38.620)         |
| Rumen Leyi riskinden korunan kısım          | -             | -               | -                    | -                |
| <b>Rumen Leyi net etki</b>                  | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>38.620</b>        | <b>(38.620)</b>  |
| Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü      | 4.878         | (4.878)         | 13.044               | (13.044)         |
| Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım     | (4.336)       | 4.336           | (4.336)              | 4.336            |
| <b>Polonya Zlotisi net etki</b>             | <b>542</b>    | <b>(542)</b>    | <b>8.708</b>         | <b>(8.708)</b>   |
| Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü         | 1.262         | (1.262)         | 3.032                | (3.032)          |
| Çek Korunası riskinden korunan kısım        | (991)         | 991             | (991)                | 991              |
| <b>Çek Korunası net etki</b>                | <b>271</b>    | <b>(271)</b>    | <b>2.041</b>         | <b>(2.041)</b>   |
| Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü         | 448           | (448)           | 1.846                | (1.846)          |
| Norveç Kronu riskinden korunan kısım        | -             | -               | -                    | -                |
| <b>Norveç Kronu net etki</b>                | <b>448</b>    | <b>(448)</b>    | <b>1.846</b>         | <b>(1.846)</b>   |
| İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü          | 2.165         | (2.165)         | 3.449                | (3.449)          |
| İsveç Kronu riskinden korunan kısım         | (2.352)       | 2.352           | (2.352)              | 2.352            |
| <b>İsveç Kronu net etki</b>                 | <b>(187)</b>  | <b>187</b>      | <b>1.097</b>         | <b>(1.097)</b>   |
| Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü  | 56            | (56)            | 56                   | (56)             |
| Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım | -             | -               | -                    | -                |
| <b>Yeni Zelanda Doları net etki</b>         | <b>56</b>     | <b>(56)</b>     | <b>56</b>            | <b>(56)</b>      |
| Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü   | 1.939         | (1.939)         | 41.475               | (41.475)         |
| Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım  | (2.070)       | 2.070           | (2.070)              | 2.070            |
| <b>Güney Afrika Randı net etki</b>          | <b>(131)</b>  | <b>131</b>      | <b>39.405</b>        | <b>(39.405)</b>  |
| Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü    | 4.901         | (4.901)         | 4.399                | (4.399)          |
| Avustralya Doları riskinden korunan kısım   | (4.854)       | 4.854           | (4.854)              | 4.854            |
| <b>Avustralya Doları net etki</b>           | <b>47</b>     | <b>(47)</b>     | <b>(455)</b>         | <b>455</b>       |
| Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü      | 946           | (946)           | 946                  | (946)            |
| Danimarka Kronu riskinden korunan kısım     | -             | -               | -                    | -                |
| <b>Danimarka Kronu net etki</b>             | <b>946</b>    | <b>(946)</b>    | <b>946</b>           | <b>(946)</b>     |
| Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü           | (142)         | 142             | (142)                | 142              |
| Japon Yeni riskinden korunan kısım          | -             | -               | -                    | -                |
| <b>Japon Yeni net etki</b>                  | <b>(142)</b>  | <b>142</b>      | <b>(142)</b>         | <b>142</b>       |
| Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü        | 147           | (147)           | 147                  | (147)            |
| Kanada Doları riskinden korunan kısım       | -             | -               | -                    | -                |
| <b>Kanada Doları net etki</b>               | <b>147</b>    | <b>(147)</b>    | <b>147</b>           | <b>(147)</b>     |
| Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü         | -             | -               | (544)                | 544              |
| Mısır Lirası riskinden korunan kısım        | -             | -               | -                    | -                |
| <b>Mısır Lirası net etki</b>                | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>(544)</b>         | <b>544</b>       |
| Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü     | -             | -               | (271)                | 271              |
| Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım    | -             | -               | -                    | -                |
| <b>Ukrayna Hryvnası net etki</b>            | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>(271)</b>         | <b>271</b>       |
| Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü            | -             | -               | 7.912                | (7.912)          |
| Çin Yuanı riskinden korunan kısım           | -             | -               | -                    | -                |
| <b>Çin Yuanı net etki</b>                   | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>7.912</b>         | <b>(7.912)</b>   |
| İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü       | -             | -               | 13.226               | (13.226)         |
| İsviçre Frangı riskinden korunan kısım      | -             | -               | -                    | -                |
| <b>İsviçre Frangı net etki</b>              | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>13.226</b>        | <b>(13.226)</b>  |
| Botsvana Pulası net varlık/yükümlülüğü      | -             | -               | (298)                | 298              |
| Botsvana Pulası riskinden korunan kısım     | -             | -               | -                    | -                |
| <b>Botsvana Pulası net etki</b>             | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>(298)</b>         | <b>298</b>       |
|   | <b>10.127</b> | <b>(10.127)</b> | <b>192.336</b>       | <b>(192.336)</b> |

# ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

|   | Kar/(Zarar)                               |                 | Diğer Kapsamlı Gelir |                  |
|---|---|-----------------|----------------------|------------------|
|   | kazanması                                 | kaybetmesi      | kazanması            | kaybetmesi       |
| <b>31 Aralık 2013</b>                       | <b>Yabancı paranın %10 oranında değer</b> |                 |                      |                  |
| ABD Doları net varlık/yükümlülüğü           | (108.282)                                 | 108.282         | (108.282)            | 108.282          |
| ABD Doları riskinden korunan kısım          | 108.752                                   | (108.752)       | 108.752              | (108.752)        |
| <b>ABD Doları net etki</b>                  | <b>470</b>                                | <b>(470)</b>    | <b>470</b>           | <b>(470)</b>     |
| Avro net varlık/yükümlülüğü                 | 79.285                                    | (79.285)        | 42.694               | (42.694)         |
| Avro riskinden korunan kısım                | (68.622)                                  | 68.622          | 8.608                | (8.608)          |
| <b>Avro net etki</b>                        | <b>10.663</b>                             | <b>(10.663)</b> | <b>51.302</b>        | <b>(51.302)</b>  |
| İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü     | 35.908                                    | (35.908)        | 48.550               | (48.550)         |
| İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım    | (35.620)                                  | 35.620          | (35.620)             | 35.620           |
| <b>İngiliz Sterlini net etki</b>            | <b>288</b>                                | <b>(288)</b>    | <b>12.930</b>        | <b>(12.930)</b>  |
| Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü          | 9.605                                     | (9.605)         | 28.638               | (28.638)         |
| Rus Rublesi riskinden korunan kısım         | (9.960)                                   | 9.960           | (9.960)              | 9.960            |
| <b>Rus Rublesi net etki</b>                 | <b>(355)</b>                              | <b>355</b>      | <b>18.678</b>        | <b>(18.678)</b>  |
| Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü           | -   | -               | 36.583               | (36.583)         |
| Rumen Leyi riskinden korunan kısım          | -   | -               | -                    | -                |
| <b>Rumen Leyi net etki</b>                  | <b>-</b>                                  | <b>-</b>        | <b>36.583</b>        | <b>(36.583)</b>  |
| Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü      | 3.904                                     | (3.904)         | 11.689               | (11.689)         |
| Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım     | (3.903)                                   | 3.903           | (3.903)              | 3.903            |
| <b>Polonya Zlotisi net etki</b>             | <b>1</b>                                  | <b>(1)</b>      | <b>7.786</b>         | <b>(7.786)</b>   |
| Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü         | 1.348                                     | (1.348)         | 2.936                | (2.936)          |
| Çek Korunası riskinden korunan kısım        | (1.073)                                   | 1.073           | (1.073)              | 1.073            |
| <b>Çek Korunası net etki</b>                | <b>275</b>                                | <b>(275)</b>    | <b>1.863</b>         | <b>(1.863)</b>   |
| Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü         | 341                                       | (341)           | 1.665                | (1.665)          |
| Norveç Kronu riskinden korunan kısım        | -   | -               | -                    | -                |
| <b>Norveç Kronu net etki</b>                | <b>341</b>                                | <b>(341)</b>    | <b>1.665</b>         | <b>(1.665)</b>   |
| İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü          | 1.796                                     | (1.796)         | 3.012                | (3.012)          |
| İsveç Kronu riskinden korunan kısım         | (3.278)                                   | 3.278           | (3.278)              | 3.278            |
| <b>İsveç Kronu net etki</b>                 | <b>(1.482)</b>                            | <b>1.482</b>    | <b>(266)</b>         | <b>266</b>       |
| Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü  | 14  | (14)            | 14                   | (14)             |
| Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım | -   | -               | -                    | -                |
| <b>Yeni Zelanda Doları net etki</b>         | <b>14</b>                                 | <b>(14)</b>     | <b>14</b>            | <b>(14)</b>      |
| Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü   | 10.927                                    | (10.927)        | 49.662               | (49.662)         |
| Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım  | (10.211)                                  | 10.211          | (10.211)             | 10.211           |
| <b>Güney Afrika Randı net etki</b>          | <b>716</b>                                | <b>(716)</b>    | <b>39.451</b>        | <b>(39.451)</b>  |
| Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü    | 3.758                                     | (3.758)         | 3.494                | (3.494)          |
| Avustralya Doları riskinden korunan kısım   | (4.155)                                   | 4.155           | (4.155)              | 4.155            |
| <b>Avustralya Doları net etki</b>           | <b>(397)</b>                              | <b>397</b>      | <b>(661)</b>         | <b>661</b>       |
| Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü      | 479                                       | (479)           | 479                  | (479)            |
| Danimarka Kronu riskinden korunan kısım     | -   | -               | -                    | -                |
| <b>Danimarka Kronu net etki</b>             | <b>479</b>                                | <b>(479)</b>    | <b>479</b>           | <b>(479)</b>     |
| Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü           | (131)                                     | 131             | (131)                | 131              |
| Japon Yeni riskinden korunan kısım          | -   | -               | -                    | -                |
| <b>Japon Yeni net etki</b>                  | <b>(131)</b>                              | <b>131</b>      | <b>(131)</b>         | <b>131</b>       |
| Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü        | 59  | (59)            | 59                   | (59)             |
| Kanada Doları riskinden korunan kısım       | -   | -               | -                    | -                |
| <b>Kanada Doları net etki</b>               | <b>59</b>                                 | <b>(59)</b>     | <b>59</b>            | <b>(59)</b>      |
| Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü         | -   | -               | (511)                | 511              |
| Mısır Lirası riskinden korunan kısım        | -   | -               | -                    | -                |
| <b>Mısır Lirası net etki</b>                | <b>-</b>                                  | <b>-</b>        | <b>(511)</b>         | <b>511</b>       |
| Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü     | -   | -               | 177                  | (177)            |
| Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım    | -   | -               | -                    | -                |
| <b>Ukrayna Hryvnası net etki</b>            | <b>-</b>                                  | <b>-</b>        | <b>177</b>           | <b>(177)</b>     |
| Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü            | -   | -               | 8.202                | (8.202)          |
| Çin Yuanı riskinden korunan kısım           | -   | -               | -                    | -                |
| <b>Çin Yuanı net etki</b>                   | <b>-</b>                                  | <b>-</b>        | <b>8.202</b>         | <b>(8.202)</b>   |
| İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü       | -   | -               | 13.051               | (13.051)         |
| İsviçre Frangı riskinden korunan kısım      | -   | -               | -                    | -                |
| <b>İsviçre Frangı net etki</b>              | <b>-</b>                                  | <b>-</b>        | <b>13.051</b>        | <b>(13.051)</b>  |
| Botsvana Pulası net varlık/yükümlülüğü      | -   | -               | (259)                | 259              |
| Botsvana Pulası riskinden korunan kısım     | -   | -               | -                    | -                |
| <b>Botsvana Pulası net etki</b>             | <b>-</b>                                  | <b>-</b>        | <b>(259)</b>         | <b>259</b>       |
|   | <b>10.941</b>                             | <b>(10.941)</b> | <b>190.882</b>       | <b>(190.882)</b> |

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemlerde Türkiye'den ihracat ve Türkiye'ye ithalat tutarları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

|                              | 31 Mart 2014   |                  | 31 Mart 2013   |                |
|------------------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
|                              | Orijinal tutar | TL               | Orijinal tutar | TL             |
| Avro                         | 245.328.592    | 745.490          | 199.965.255    | 469.951        |
| ABD Doları                   | 93.074.577     | 206.292          | 96.979.809     | 173.364        |
| İngiliz Sterlini             | 55.628.540     | 204.050          | 60.515.568     | 167.027        |
| Diğer                        |                | 148.659          |                | 102.092        |
| <b>Toplam ihracat tutarı</b> |                | <b>1.304.491</b> |                | <b>912.434</b> |
| Avro                         | 77.244.801     | 233.133          | 99.902.187     | 234.709        |
| ABD Doları                   | 226.272.489    | 501.822          | 191.876.477    | 341.149        |
| İngiliz Sterlini             | 221.050        | 798              | 150.683        | 416            |
| Diğer                        |                | 5.528            |                | 2.174          |
| <b>Toplam ithalat tutarı</b> |                | <b>741.281</b>   |                | <b>578.448</b> |

#### Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Mart 2014 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

#### Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

|                             | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|-----------------------------|----------|----------|----------|
| Türev varlıklar (Not 7)     | -        | 1.288    | -        |
| Finansal yatırımlar (Not 5) | -        | 537.682  | -        |

#### Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

|                             |   |        |   |
|-----------------------------|---|--------|---|
| Türev yükümlülükler (Not 7) | - | 65.697 | - |
|-----------------------------|---|--------|---|

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2013 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

#### Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

|                             | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|-----------------------------|----------|----------|----------|
| Türev varlıklar (Not 7)     | -        | 6.651    | -        |
| Finansal yatırımlar (Not 5) | -        | 537.682  | -        |

#### Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

|                             |   |        |   |
|-----------------------------|---|--------|---|
| Türev yükümlülükler (Not 7) | - | 65.677 | - |
|-----------------------------|---|--------|---|

## ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 30 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

Nakit akış tabloları, özet konsolide finansal tablolar ile birlikte sunulmuştur. Özet konsolide nakit akış tablolarında gösterilen "Karşılıklarda artış ve azalışlar" satırının detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Mart 2014  | 31 Mart 2013  |
|--|---------------|---------------|
| <b>Karşılıklardaki artış ve azalışlar:</b> |               |               |
| Montaj ve nakliye gider karşılığı          | 19.452        | 21.143        |
| İkramiye ve prim tahakkukları              | 13.077        | 11.485        |
| Kıdem tazminatı karşılığı                  | 6.668         | 8.578         |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı            | 2.234         | 291           |
| Garanti gider karşılığı                    | 1.959         | 2.653         |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı             | 686           | 881           |
| İade karşılıkları                          | 183           | 32            |
| Dava karşılıkları                          | 27            | 1.245         |
| İzin karşılığı                             | (34)          | 190           |
| Kota-teşvik prim tahakkukları              | (3.446)       | 9.143         |
|  | <b>40.806</b> | <b>55.641</b> |

.....