

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	7-62
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-13
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	14-18
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	19-21
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22-27
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	28
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	28-29
NOT 7 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	30-32
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	33
NOT 9 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR	34-35
NOT 10 STOKLAR	36
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	36
NOT 12 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	37
NOT 13 BORÇLANMALAR	38
NOT 14 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR.....	39
NOT 15 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	39-41
NOT 16 KARŞILIKLAR	41-42
NOT 17 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	42
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	43-44
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR	45-46
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	47
NOT 21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR/GİDERLER	47
NOT 22 FİNANSMAN GELİR/GİDERLERİ	48
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	48-49
NOT 24 TAAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	49-51
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	52-58
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	58-60
NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ	60
NOT 28 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER	61
NOT 29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	62

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

		30 Eylül 2021	30 Eylül 2021	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
	Notlar	(*) EUR'000	(*) USD'000	Bin TL	Bin TL
VARLIKLAR					
Dönen varlıklar:					
Nakit ve nakit benzerleri	5	6.626.310	7.727.935	68.340.445	60.360.801
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası hesabı		5.948.867	6.937.867	61.353.640	48.972.272
Finansal yatırımlar	6	970.625	1.131.992	10.010.544	6.126.643
Ticari alacaklar	8	3.297.746	3.845.997	34.011.305	20.478.731
- İlişkili taraflar	8	187.152	218.266	1.930.193	1.239.528
- İlişkili olmayan taraflar	8	3.110.594	3.627.731	32.081.112	19.239.203
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	9	18.441.575	21.507.490	190.197.187	157.462.310
Türev araçlar		338.614	394.909	3.492.297	2.317.060
Stoklar	10	3.295.000	3.842.794	33.982.982	18.651.844
Diğer alacaklar	17	539.095	628.720	5.559.959	2.193.924
Diğer dönen varlıklar	18	2.706.413	3.156.354	27.912.586	24.809.568
		42.164.245	49.174.058	434.860.945	341.373.153
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		3.425	3.994	35.320	201.321
Toplam dönen varlıklar		42.167.670	49.178.052	434.896.265	341.574.474
Duran varlıklar:					
Finansal yatırımlar	6	9.126.127	10.643.346	94.122.306	73.171.712
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	7	963.570	1.123.764	9.937.783	8.367.140
Ticari alacaklar	8	73.601	85.838	759.087	521.842
- İlişkili olmayan taraflar	8	73.601	85.838	759.087	521.842
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	9	15.316.834	17.863.260	157.970.165	137.770.791
Türev araçlar		432.277	504.143	4.458.288	3.902.082
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		35.910	41.880	370.360	384.742
Maddi duran varlıklar	11	4.234.200	4.938.137	43.669.425	38.520.817
Maddi olmayan duran varlıklar		1.571.698	1.832.993	16.209.706	12.932.015
- Şerefiye		591.953	690.366	6.105.111	3.725.523
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12	979.745	1.142.627	10.104.595	9.206.492
Ertelenmiş vergi varlığı	15	1.010.463	1.178.453	10.421.410	9.812.215
Diğer duran varlıklar	18	334.448	390.051	3.449.334	3.142.714
Toplam duran varlıklar		33.099.128	38.601.865	341.367.864	288.526.070
Toplam varlıklar		75.266.798	87.779.917	776.264.129	630.100.544

(*) Euro ("EUR") ve ABD Doları ("USD") tutarları, Türk Lirası ("TL") tutarları üzerinden 30 Eylül 2021 tarihinde geçerli olan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") EUR ve USD resmi alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların bir parçası değildir (Not 2.1.3).

1 Ocak - 30 Eylül 2021 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 5 Kasım 2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

		30 Eylül 2021	30 Eylül 2021	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
	Notlar	(*) EUR'000	(*) USD'000	Bin TL	Bin TL
KAYNAKLAR					
Kısa vadeli yükümlülükler:					
Kısa vadeli borçlanmalar	13	2.986.361	3.482.844	30.799.835	23.766.653
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	13	5.233.967	6.104.115	53.980.519	47.957.577
Ticari borçlar	8	4.977.452	5.804.954	51.334.948	29.039.594
- İlişkili taraflar	8	188.320	219.629	1.942.243	2.638.387
- İlişkili olmayan taraflar	8	4.789.132	5.585.325	49.392.705	26.401.207
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	14	33.342.677	38.885.902	343.879.701	274.101.362
Türev araçlar		279.053	325.446	2.878.018	4.688.529
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	138.843	161.925	1.431.955	1.587.179
Kısa vadeli karşılıklar	16	261.908	305.450	2.701.185	1.878.630
Diğer borçlar	17	403.622	470.725	4.162.759	4.075.701
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	3.696.491	4.311.031	38.123.727	27.383.629
		51.320.374	59.852.392	529.292.647	414.478.854
Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler		-	-	-	14.110
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		51.320.374	59.852.392	529.292.647	414.492.964
Uzun vadeli yükümlülükler:					
Uzun vadeli borçlanmalar	13	11.991.349	13.984.913	123.672.782	110.083.014
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	14	415.873	485.012	4.289.108	3.069.577
Türev araçlar		548.978	640.246	5.661.889	6.748.047
Diğer borçlar	17	-	-	-	207.350
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	161.289	188.104	1.663.458	1.258.612
Uzun vadeli karşılıklar		576.048	671.816	5.941.073	4.986.473
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		376.380	438.953	3.881.792	3.434.738
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	16	199.668	232.863	2.059.281	1.551.735
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	18	150.747	175.809	1.554.728	1.183.455
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		13.844.284	16.145.900	142.783.038	127.536.528
Toplam yükümlülükler		65.164.658	75.998.292	672.075.685	542.029.492
Özkaynaklar:					
Ödenmiş sermaye	19	245.881	286.759	2.535.898	2.535.898
Sermaye düzeltme farkları	19	93.789	109.381	967.288	967.288
Geri alınmış paylar	19	(1.230)	(1.435)	(12.687)	-
Paylara ilişkin primler		900	1.050	9.286	9.286
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)	19	(32.239)	(37.599)	(332.498)	(278.721)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)	19	253.196	295.290	2.611.340	1.167.240
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	51.794	60.406	534.182	523.765
Geçmiş yıllar karları		3.827.994	4.464.399	39.480.021	32.144.813
Net dönem karı		913.079	1.064.879	9.417.045	9.272.570
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		5.353.164	6.243.130	55.209.875	46.342.139
Kontrol gücü olmayan paylar		4.748.976	5.538.495	48.978.569	41.728.913
Toplam özkaynaklar		10.102.140	11.781.625	104.188.444	88.071.052
Toplam kaynaklar		75.266.798	87.779.917	776.264.129	630.100.544
Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler	24				

(*) EUR ve USD tutarlar, TL tutarları üzerinden 30 Eylül 2021 tarihinde geçerli olan TCMB EUR ve USD resmi alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların bir parçası değildir (Not 2.1.3).

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

			Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
	Notlar	(*) EUR'000	(*) USD'000	Bin TL	Bin TL	Bin TL
Hasılat		18.233.665	21.811.358	176.268.491	96.786.163	73.750.872
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		4.897.106	5.857.984	47.341.300	28.933.625	17.899.284
Toplam hasılat	4	23.130.771	27.669.342	223.609.791	125.719.788	91.650.156
Satışların maliyeti		(15.294.169)	(18.295.093)	(147.851.792)	(81.861.981)	(62.775.023)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		(2.944.302)	(3.522.014)	(28.463.154)	(12.863.197)	(10.693.580)
Toplam maliyetler		(18.238.471)	(21.817.107)	(176.314.946)	(94.725.178)	(73.468.603)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		2.939.496	3.516.265	28.416.699	14.924.182	10.975.849
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		1.952.804	2.335.970	18.878.146	16.070.428	7.205.704
Brüt kar		4.892.300	5.852.235	47.294.845	30.994.610	18.181.553
Pazarlama giderleri		(1.049.076)	(1.254.919)	(10.141.626)	(6.631.599)	(3.809.625)
Genel yönetim giderleri		(1.156.121)	(1.382.968)	(11.176.454)	(8.689.169)	(3.975.525)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(42.159)	(50.431)	(407.562)	(316.723)	(155.274)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	530.614	634.728	5.129.553	3.530.248	1.700.121
Esas faaliyetlerden diğer giderler	20	(995.590)	(1.190.938)	(9.624.566)	(9.505.148)	(2.283.821)
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	7	341.618	408.648	3.302.490	1.630.963	1.364.086
Esas faaliyet karı	4	2.521.586	3.016.355	24.376.680	11.013.182	11.021.515
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	21	20.482	24.500	197.999	3.639.140	45.879
Yatırım faaliyetlerinden giderler	21	(2.375)	(2.841)	(22.958)	(53.250)	(1.125)
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı		2.539.693	3.038.014	24.551.721	14.599.072	11.066.269
Finansman gelirleri	22	1.402.337	1.677.495	13.556.673	11.776.696	2.947.465
Finansman giderleri	22	(2.012.942)	(2.407.909)	(19.459.517)	(16.947.018)	(5.479.043)
Vergi öncesi kar	4	1.929.088	2.307.600	18.648.877	9.428.750	8.534.691
Vergi geliri / (gideri)		(218.738)	(261.657)	(2.114.582)	(948.041)	(1.256.183)
- Dönem vergi gideri		(264.668)	(316.599)	(2.558.594)	(2.259.186)	(1.553.305)
- Ertelenmiş vergi geliri	15	45.930	54.942	444.012	1.311.145	297.122
Dönem karı		1.710.350	2.045.943	16.534.295	8.480.709	7.278.508
Dönem karının dağılımı:						
Kontrol gücü olmayan paylar		736.227	880.684	7.117.250	1.744.136	3.172.876
Ana ortaklık payları	4	974.123	1.165.259	9.417.045	6.736.573	4.105.632
Pay başına kazanç (Kr)	27			3,714	2,656	1,619
						0,909

(*) EUR ve USD tutarlar, TL tutarlar üzerinden 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait ortalama TCMB EUR ve USD resmi alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların bir parçası değildir (Not 2.1.3).

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

			Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	1 Ocak - 30 Eylül 2021 (*) EUR'000	1 Ocak - 30 Eylül 2021 (*) USD'000	1 Ocak - 30 Eylül 2021 Bin TL	1 Ocak - 30 Eylül 2020 Bin TL	1 Temmuz - 30 Eylül 2021 Bin TL	1 Temmuz - 30 Eylül 2020 Bin TL
Dönem karı	1.710.350	2.045.943	16.534.295	8.480.709	7.278.508	3.885.660
Diğer kapsamlı gelirler:						
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(12.362)	(14.788)	(119.510)	(123.793)	(24.180)	(21.071)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	(11.098)	(13.276)	(107.290)	(131.757)	(15.791)	(18.849)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelir/(giderlerinden) paylar	(1.264)	(1.512)	(12.220)	7.964	(8.389)	(2.222)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	2.266	2.711	21.905	27.668	3.772	3.880
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), vergi etkisi	2.266	2.711	21.905	27.668	3.772	3.880
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	345.213	412.948	3.337.239	2.778.768	951.149	1.621.429
Yabancı para çevrim farkları	225.944	270.276	2.184.234	3.257.049	474.212	1.955.456
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	(34.751)	(41.570)	(335.944)	470.186	(225.505)	(40.333)
Yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir/(gider)	(88.449)	(105.804)	(855.055)	(1.621.103)	40.642	(911.336)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	224.670	268.754	2.171.934	1.154.891	511.242	831.222
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelir/(giderlerinden) paylar	17.799	21.292	172.070	(482.255)	150.558	(213.580)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(12.463)	(14.908)	(120.477)	46.302	(75.414)	60.228
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi etkisi	7.003	8.377	67.701	(23.290)	26.990	44.672
Yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	22.112	26.451	213.764	356.644	(10.161)	200.495
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi etkisi	(41.578)	(49.736)	(401.942)	(287.052)	(92.243)	(184.939)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	322.654	385.963	3.119.157	2.728.945	855.327	1.664.466
Toplam kapsamlı gelir	2.033.004	2.431.906	19.653.452	11.209.654	8.133.835	5.550.126
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:						
Kontrol gücü olmayan paylar	915.062	1.094.609	8.846.084	3.541.146	3.896.122	2.634.904
Ana ortaklık payları	1.117.942	1.337.297	10.807.368	7.668.508	4.237.713	2.915.222

(*) EUR ve USD tutarlar, TL tutarlar üzerinden 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait ortalama TCMB EUR ve USD resmi alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların bir parçası değildir (Not 2.1.3).

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

**30 EYLÜL 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

					Kar/zararda yeniden sınıflandırılmayacak		Kar/zararda yeniden sınıflandırılacak			Birikmiş karlar					
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Geri alınmış paylar	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Riskten korunma kazanç/ (kayıpları)	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/ (kayıplar)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar	
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler	2.535.898	967.288	-	9.286	(297.850)	2.529.699	(2.992.323)	57.615	523.765	28.557.523	4.391.159	36.282.060	13.369.975	49.652.035	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.391.159 (4.391.159)	-	-	-	-	
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(670.701)	-	(670.701)	(321.787)	(992.488)	
Kontrol değişikliği sonucu bağlı ortaklık edinimi	-	-	-	-	101.032	(886.526)	1.345.234	(68.948)	-	(101.032)	-	389.760	23.186.226	23.575.986	
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler	-	-	-	-	12	-	(3.411)	-	-	(32.136)	-	(35.535)	170.415	134.880	
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(36.766)	1.627.323	(1.177.345)	518.723	-	-	6.736.573	7.668.508	3.541.146	11.209.654	
30 Eylül 2020 itibarıyla bakiyeler	2.535.898	967.288	-	9.286	(233.572)	3.270.496	(2.827.845)	507.390	523.765	32.144.813	6.736.573	43.634.092	39.945.975	83.580.067	
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler	2.535.898	967.288	-	9.286	(278.721)	3.173.469	(2.395.325)	389.096	523.765	32.144.813	9.272.570	46.342.139	41.728.913	88.071.052	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.270)	9.274.840 (9.272.570)	-	-	-	-	
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.769.874)	-	(1.769.874)	(1.637.101)	(3.406.975)	
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış/(azalış) (Not 19)	-	-	(12.687)	-	-	-	-	-	12.687	(12.687)	-	(12.687)	-	(12.687)	
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(157.071)	-	(157.071)	(698.327)	(855.398)	
Bağlı ortaklık alımları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	739.000	739.000	
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(53.777)	1.177.428	383.984	(117.312)	-	-	9.417.045	10.807.368	8.846.084	19.653.452	
30 Eylül 2021 itibarıyla bakiyeler	2.535.898	967.288	(12.687)	9.286	(332.498)	4.350.897	(2.011.341)	271.784	534.182	39.480.021	9.417.045	55.209.875	48.978.569	104.188.444	

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		1 Ocak - 30 Eylül 2021 (*) EUR'000	1 Ocak - 30 Eylül 2021 (*) USD'000	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021 Bin TL	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020 Bin TL
Notlar	(*)				
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları:					
Dönem karı		1.710.350	2.045.943	16.534.295	8.480.709
Dönem karı mutabakatı için düzeltmeler:					
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler		218.738	261.657	2.114.582	948.041
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları	7	(341.618)	(408.648)	(3.302.490)	(1.630.963)
Amortisman ve itfa gideri	4	381.683	456.575	3.689.807	2.981.179
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	28	172.735	206.628	1.669.865	947.009
Değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	28	308.871	369.476	2.985.921	5.909.634
Finans sektörü harici faiz (gelirleri)/giderleri, net	22	343.045	410.354	3.316.283	2.993.605
Finans sektörü faiz (gelirleri)/giderlerine ilişkin düzeltmeler		(759.572)	(908.611)	(7.342.939)	(991.183)
Türev araçların gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları)		172.964	206.902	1.672.082	426.069
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		499.710	597.759	4.830.792	2.169.802
- Borçlanmalara ilişkin kur farkı (gelirleri)/giderleri, net		1.856.068	2.220.253	17.942.978	21.398.146
- Nakit ve nakit benzerleri kur farkı (gelirleri)/giderleri, net		(1.356.358)	(1.622.494)	(13.112.186)	(19.228.344)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar)	21	(12.398)	(14.831)	(119.853)	(86.154)
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar)	21	293	350	2.831	-
Temettü gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21	(928)	(1.110)	(8.967)	-
Kar/(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	21	-	-	-	(3.506.614)
- Kontrol değişikliği sonucu oluşan net kar	21	-	-	-	(2.995.339)
- Fesih tazminat geliri	21	-	-	-	(511.275)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	28	706.582	845.224	6.830.674	(11.757.905)
Vergi iadeleri/(ödemeleri)		(275.651)	(329.738)	(2.664.778)	(2.477.981)
İş Ortaklıklarından / İştiraklerden alınan temettüleri, net	7	203.307	243.199	1.965.411	1.109.116
İşletme faaliyetlerine ilişkin toplam nakit akışı		3.328.111	3.981.129	32.173.516	5.514.364
B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları:					
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	4	(854.106)	(1.021.694)	(8.256.818)	(4.554.008)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		158.551	189.661	1.532.746	1.000.328
Bağlı Ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları	3	(257.553)	(308.088)	(2.489.816)	-
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan nakit girişleri		218	261	2.107	-
İştiraklerin pay alımı/sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları		(9.047)	(10.822)	(87.461)	(48.274)
İş Ortaklıklarının sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları		(9.895)	(11.837)	(95.657)	(95.776)
Alınan temettüleri	21	928	1.110	8.967	-
Bağlı Ortaklıkların kontrol kaybını doğurmayan satışlara ilişkin nakit girişi		-	-	-	142.316
Bağlı Ortaklıklarda ilave pay alımına ilişkin nakit çıkışları		-	-	-	(7.412)
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		(2.116.075)	(2.531.277)	(20.456.517)	20.923.108
- İşletme birleşmesi sebebiyle oluşan nakit girişleri, net		-	-	-	40.462.468
- Fesih bedeli ödemesine ilişkin nakit girişleri	21	-	-	-	511.275
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık alım/satımına ilişkin nakit çıkışları, net		(2.116.075)	(2.531.277)	(20.456.517)	(20.050.635)
Yatırım faaliyetlerine ilişkin toplam nakit akışı		(3.086.979)	(3.692.686)	(29.842.449)	17.360.282
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları:					
Ödenen temettüleri		(352.426)	(421.577)	(3.406.975)	(992.488)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	13	4.971.499	5.946.975	48.060.475	75.778.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	13	(4.163.244)	(4.980.129)	(40.246.913)	(75.165.966)
Türev araçlardan nakit girişleri/(çıkışları), net		(198.335)	(237.252)	(1.917.348)	(615.045)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	13	(80.983)	(96.873)	(782.876)	(520.440)
Finans sektörü harici ödenen faiz		(431.761)	(516.478)	(4.173.920)	(3.627.952)
Finans sektörü harici alınan faiz		131.864	157.737	1.274.750	731.864
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler		(88.485)	(105.846)	(855.398)	-
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları	19	(1.312)	(1.570)	(12.687)	-
Finansman faaliyetlerine ilişkin toplam nakit akışı		(213.183)	(255.013)	(2.060.892)	(4.412.027)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi		1.356.358	1.622.494	13.112.186	19.228.344
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		1.384.307	1.655.924	13.382.361	37.690.963
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		8.751.115	10.468.202	84.598.776	35.955.112
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	28	10.135.422	12.124.126	97.981.137	73.646.075

(*) EUR ve USD tutarlar, TL tutarlar üzerinden 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait ortalama TCMB EUR ve USD resmi alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların bir parçası değildir (Not 2.1.3).

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") 11 Aralık 1963 tarihinde Türkiye'de kurulmuştur. Koç Holding'in fiili faaliyet konusu; çeşitli şirketlerin kurulmasını temin etmek veya sermayelerine katılmak ve kurduğu ve sermayesine iştirak ettiği veya sair herhangi bir şekilde yönetimine katıldığı şirketlerin, çalışma alanlarındaki başarılarını arttırmak, daha karlı, verimli ve günün şartlarına uygun şekilde yönetilmelerini ve idarelerini sağlamak, ortak hizmet alanları düzenleyerek bu hizmetlerin mali külfetlerini hafifletmektir.

Ana Ortaklık Koç Holding'in, Bağlı Ortaklıkları'nın ve İş Ortaklıkları'nın (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) kategorileri itibarıyla toplam dönem sonu ve ortalama personel sayıları aşağıdaki gibidir:

	Dönem Sonu		Ortalama	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Aylık ücretli	47.792	45.091	46.232	46.049
Saat ücretli	60.672	55.550	56.013	48.787
Toplam personel sayısı	108.464	100.641	102.245	94.836

Koç Holding'in kayıtlı adresi aşağıdadır:

Nakkaştepe Azizbey Sok. No: 1
Kuzguncuk-İSTANBUL

Koç Holding'in hisseleri 10 Ocak 1986 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmekte olup Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemelerine tabidir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Koç Holding'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	%
Koç Ailesi üyelerinin sahip olduğu şirketler	45,05
Koç Ailesi üyeleri	19,24
Vehbi Koç Vakfı	7,26
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	1,99
Diğer (*)	26,46
	100,00

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla %0,02 oranındaki geri alınmış payları da içermektedir (Not 19).

Koç Holding'in temel faaliyetleri Türkiye'de olup, Grup'un faaliyetleri beş sektör altında toplanmıştır:

- Enerji
- Otomotiv
- Dayanıklı tüketim
- Finans
- Diğer (*)

(*) Grup'un diğer sektörü içerisinde özellikle gıda, perakende, turizm, bilgi teknolojileri ve gemi inşaat sektörlerinde faaliyet gösteren şirketler yer almaktadır. İlgili şirketlerin ticari hacmi düşük olduğundan ayrı raporlanabilir sektör olarak dikkate alınmamıştır.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Otomotiv Sektörü

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Olympic Commercial and Tourist Enterprises S.A. ("Olympic")	Yunanistan	Araç Kiralama ve Ticaret
Otokar Europe SAS ("Otokar Europe")	Fransa	Satış ve Pazarlama
Otokar Europe Filiala Bucuresti S.R.L. ("Otokar Europe Filiala")	Romanya	Satış ve Pazarlama
Otokar Land Systems LLC ("Otokar Land Systems")	BAE	Satış ve Pazarlama
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. ("Otokar")	Türkiye	Üretim
Otokoç ABG Holland B.V. ("Otokoç Hollanda")	Hollanda	Yatırım
Otokoç Azerbaijan MMC ("Otokoç Azerbaycan")	Azerbaycan	Araç Kiralama
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. ("Otokoç")	Türkiye	Araç Kiralama ve Ticaret
Otokoç Hungary KFT ("Otokoç Hungary")	Macaristan	Araç Kiralama
Otokoç Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Otokoç Sigorta")	Türkiye	Sigortacılık

<u>İş Ortaklıkları</u>	<u>Müşterbis Ortak</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Al Jasoer Heavy Vehicle Industry LLC ("Al Jasoer")	Tawazun	BAE	Satış ve Pazarlama
Fer Mas Oto Ticaret A.Ş. ("Fer-Mas")	Stellantis N.V.	Türkiye	Ticaret
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. ("Ford Otosan")	Ford Deutschland Holding GmbH	Türkiye	Üretim
Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş. ("Fiat Finans")	Stellantis N.V.	Türkiye	Tüketici Finansmanı
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. ("Tofaş")	Stellantis N.V.	Türkiye	Üretim
Türk Traktör ve Ziraat Makinaları A.Ş. ("Türk Traktör")	CNH Österreich GmbH	Türkiye	Üretim

Tasfiye Halinde Otoyol Sanayi A.Ş.'nin ("Otoyol") tasfiye işlemleri 20 Ocak 2021 tarihinde tamamlanmıştır.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Dayanıklı Tüketim Sektörü

Bağlı Ortaklıklar	Ülke	Faaliyet konusu
Arçelik A.Ş. ("Arçelik")	Türkiye	Üretim/Satış
Arçelik Hitachi Home Appliances B.V. ("Arçelik Hitachi") ⁽¹⁾	Hollanda	Holding
Arçelik Hitachi Home Appliances (Shanghai) Co., Ltd. ("Arçelik Hitachi Shanghai") ⁽¹⁾	Çin	Üretim/Satış
Arçelik Hitachi Home Appliances (Thailand) Ltd. ("Arçelik Hitachi Thailand") ⁽¹⁾	Tayland	Üretim/Satış
Arçelik Hitachi Home Appliances Sales (China) Ltd. ("Arçelik Hitachi China") ⁽¹⁾	Çin	Satış
Arçelik Hitachi Home Appliances Sales (Singapore) Pte. Ltd. ("Arçelik Hitachi Singapore") ⁽¹⁾	Singapur	Satış
Arçelik Hitachi Home Appliances Sales (Thailand) Ltd. ("Arçelik Hitachi Sales Thailand") ⁽¹⁾	Tayland	Satış
Arçelik Hitachi Home Appliances Sales Malaysia Sdn. Bhd. ("Arçelik Hitachi Malaysia") ⁽¹⁾	Malezya	Satış
Arçelik Hitachi Home Appliances Sales Middle East Fze ("Arçelik Hitachi Dubai") ⁽¹⁾	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış
Arçelik Hitachi Home Appliances Sales Vietnam Co., Ltd. ("Arçelik Hitachi Vietnam") ⁽¹⁾	Vietnam	Satış
Arçelik Hitachi Home Appliances Sales Hong Kong Limited ("Arçelik Hitachi Hong Kong") ⁽¹⁾	Hong Kong, Çin	Satış
Arçelik Hitachi Taiwan Home Appliances Sales Ltd. ("Arçelik Hitachi Taiwan") ⁽¹⁾	Tayvan	Satış
Arçelik Pazarlama A.Ş. ("Arçelik Pazarlama")	Türkiye	Hizmet/Satış/Pazarlama
Arçelik Üretim ve Teknoloji A.Ş. ("Arçelik Üretim ve Teknoloji") ⁽²⁾	Türkiye	Üretim/Satış
Arch R&D Co. Ltd. ("Arch R&D")	Çin	Ar-Ge
Ardutch B.V. ("Ardutch")	Hollanda	Holding
Ardutch B.V. Taiwan ("Ardutch Taiwan")	Tayvan	Satın Alma
Beko A and NZ Pty Ltd. ("Beko Australia")	Avustralya, Yeni Zelanda	Satış
Beko APAC IBC Co. ("Beko APAC")	Tayland	Hizmet
Beko Appliances Indonesia, PT ("Beko Indonesia")	Endonezya	Satış
Beko Appliances Malaysia Sdn Bhd. ("Beko Malaysia")	Malezya	Satış
Beko Balkans D.O.O ("Beko Balkans")	Sırbistan	Satış
Beko Central Asia LLC ("Beko Central Asia") ⁽³⁾	Kazakistan	Satış
Beko Cesko ("Beko Cesko") ⁽⁴⁾	Çekya	-
Beko Egypt Trading LLC ("Beko Egypt")	Mısır	Satış
Beko Electronics España S.L. ("Beko Espana")	İspanya	Satış
Beko France S.A.S. ("Beko France")	Fransa	Satış
Beko Grundig Deutschland GmbH ("Beko Deutschland")	Almanya	Satış
Beko Grundig Schweiz GmbH ("Beko Grundig Schweiz")	İsviçre	Satış
Beko Gulf FZE ("Beko Gulf")	BAE	Satış
Beko Home Appliances Portugal ("Beko Portugal")	Portekiz	Satış
Beko Hong Kong Ltd. ("Beko Hong Kong")	Hong Kong, Çin	Satın Alma
Beko Israel Household Appliances Ltd. ("Beko Israel")	İsrail	Satış
Beko Italy SRL ("Beko Italy")	İtalya	Satış
Beko LLC. ("Beko Russia")	Rusya	Üretim/Satış
Beko Morocco Household Appliances SARL ("Beko Morocco")	Fas	Satış
Beko Pilipinas Corporation ("Beko Philippines")	Filipinler Cumhuriyeti	Satış
Beko Plc. ("Beko UK")	İngiltere, İrlanda	Satış
Beko Shanghai Trading Company Ltd. ("Beko Shanghai")	Çin	Satış
Beko Slovakia S.R.O. ("Beko Slovakia")	Slovakya	Satış
Beko S.A. ("Beko Polska")	Polonya	Satış
Beko S.A. Czech Republic ("Beko Czech")	Çekya	Satış
Beko Thai Co.Ltd. ("Beko Thailand")	Tayland	Üretim/Satış
Beko Ukraine LLC ("Beko Ukraine")	Ukrayna	Satış
Beko US INC. ("Beko US")	Amerika Birleşik Devletleri	Satış
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş. ("Bilkom")	Türkiye	Ticaret
Changzhou Beko Electrical Appliances Co. Ltd. ("Beko China")	Çin	Üretim/Satış
Dawlance (Private) Ltd. ("DPL")	Pakistan	Üretim/Satış
Defy Appliances (Proprietary) Limited ("Defy")	Güney Afrika Cumhuriyeti	Üretim/Satış
Defy (Botswana) (Proprietary) Limited ("Defy Botswana")	Botswana	Satış
Defy (Namibia) (Proprietary) Limited ("Defy Namibia")	Namibya	Satış
Defy (Swaziland) (Proprietary) Limited ("Defy Swaziland")	Svaziland	Satış
DEL Electronics (Pvt.) Ltd. ("DEL")	Pakistan	Satış
Elektra Bregenz AG ("Elektra Bregenz")	Avusturya	Satış

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Dayanıklı Tüketim Sektörü

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Grundig Intermedia Ges.m.b.H (“Grundig Austria”) ⁽⁴⁾	Avusturya	-
Grundig Multimedia A.G. (“Grundig Switzerland”)	İsviçre	Satış
Grundig Multimedia B.V. (“Grundig Multimedia”)	Hollanda	Holding
Grundig Nordic AB. (“Grundig Sweden”)	İsveç	Satış
Grundig Nordic No AS (“Grundig Norway”)	Norveç	Satış
Grundig Portuguesa Lda (“Grundig Portugal”) ⁽⁴⁾	Portekiz	-
Pan Asia Private Equity Ltd. (“Pan Asia”)	Britanya Virjin Adaları	Holding
PT Arçelik Hitachi Home Appliances Sales Indonesia (“Arçelik Hitachi Indonesia”) ⁽¹⁾	Endonezya	Satış
PT Home Appliances Indonesia (“PT Home”)	Endonezya	Satış
Retail Holdings Bhold B.V. (“Retail Holdings”)	Hollanda	Holding
SC Arctic SA (“Arctic”)	Romanya	Üretim/Satış
Singer Bangladesh Limited (“Singer Bangladesh”)	Bangladeş	Üretim/Satış
United Refrigeration Industries Ltd. (“United Refrigeration”)	Pakistan	Üretim/Satış
Vietbeko Limited Liability Company (“Vietbeko”)	Vietnam	Satış
Wat Motor San. ve Tic. A.Ş. (“Wat Motor”)	Türkiye	Üretim/Satış

<u>İş Ortaklıkları</u>	<u>Mütesebbis Ortak</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Arçelik-LG Klima San. ve Tic. A.Ş. (“Arçelik LG”)	LG Electronics Inc.	Türkiye	Klima Üretimi
VoltBek Home Appliances Private Limited (“VoltBek”)	Tata Group	Hindistan	Üretim/Satış

- (1) 1 Temmuz 2021 tarihinde Arçelik tarafından satın alınarak konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir (Not 3).
- (2) 30 Haziran 2021 tarihinde Arçelik tarafından satın alınarak konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir (Not 3). Whirlpool Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin unvanı, Arçelik Üretim ve Teknoloji A.Ş. (“Arçelik Üretim ve Teknoloji”) olarak 1 Ekim 2021 tarihinde tescil edilerek değiştirilmiştir.
- (3) 2021 yılında konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir.
- (4) Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmamaktadır.

International Appliances Limited (“International Appliances”) 2021 yılında Singer Bangladesh Şirketi ile birleşmiştir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Finans Sektörü

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Koç Finansal Hizmetler A.Ş. ("Koç Finansal Hizmetler" veya "KFS")	Türkiye	Holding
Koç Finansman A.Ş. ("Koç Finansman")	Türkiye	Tüketici Finansmanı
Stiching Custody Services YKB ("Stiching Custody")	Hollanda	Saklama
Yapı Kredi Azerbaijan C.J.S.C. ("Yapı Kredi Azerbaijan")	Azerbaycan	Bankacılık
Yapı Kredi Bank Nederland N.V. ("Yapı Kredi Nederland")	Hollanda	Bankacılık
Yapı Kredi Bank Malta Ltd. ("Yapı Kredi Malta") ⁽¹⁾	Malta	Bankacılık
Yapı Kredi Diversified Payment Rights Finance Company ("Yapı Kredi SPC") ⁽²⁾	Cayman Adaları	Özel Amaçlı İşletme
Yapı Kredi Faktoring A.Ş. ("Yapı Kredi Faktoring")	Türkiye	Faktoring
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. ("Yapı Kredi Finansal Kiralama")	Türkiye	Leasing
Yapı Kredi Holding B.V. ("Yapı Kredi Holding")	Hollanda	Finansal Danışmanlık
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Yapı Kredi Portföy")	Türkiye	Portföy Yönetimi
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Yapı Kredi Menkul")	Türkiye	Aracılık
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi Bankası")	Türkiye	Bankacılık

İştirakler

<u>İştirakler</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. ("Allianz Emeklilik")	Türkiye	Sigortacılık
Banque de Commerce et de Placements S.A. ("Banque de Commerce")	İsviçre	Bankacılık

(1) Tasfiye süreci devam etmektedir.

(2) Yapı Kredi Bankası'nın ortaklığı olmamakla birlikte, seküritizasyon işleminin yapılmasını teminen kurulmuş özel amaçlı işletme de konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir.

Yapı Kredi Koray Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Yapı Kredi Koray") sermayesinin %30,45'ini oluşturan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin sahip olduğu payların diğer pay sahiplerinden Koray Gayrimenkul ve Yatırım A.Ş.'ye satışı 17 Mayıs 2021 tarihinde gerçekleşmiştir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Diğer Sektörler

<u>Bağlı Ortaklıkları</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet konusu</u>	
Ayvalık Marina ve Yat İşletmeciliği San. ve Tic. A.Ş. ("Ayvalık Marina")	Türkiye	Turizm	
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Divan")	Türkiye	Turizm	
Düzey Tüketim Malları Sanayi Pazarlama A.Ş. ("Düzey")	Türkiye	Ticaret	
Entegart Teknoloji Çözüm ve Hizmetleri A.Ş. ("Entegart")	Türkiye	Teknoloji	
Koç Bilgi ve Savunma Teknolojileri A.Ş. ("Koç Bilgi ve Savunma")	Türkiye	Teknoloji	
KoçDigital Çözümler A.Ş. ("KoçDigital")	Türkiye	Teknoloji	
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ("KoçSistem")	Türkiye	Teknoloji	
KoçSistem Azerbaijan LLC ("KoçSistem Azerbaijan")	Azerbaycan	Teknoloji	
Koç Yapı Malzemeleri Ticaret A.Ş. ("Koç Yapı Malzeme")	Türkiye	Ticaret	
Marmaris Altınyunus Turistik Tesisleri A.Ş. ("Mares")	Türkiye	Turizm	
Ram Dış Ticaret A.Ş. ("Ram Dış Ticaret")	Türkiye	Dış Ticaret	
RMK Marine Gemi Yapım Sanayi ve Deniz Taş. İşl. A.Ş. ("RMK Marine")	Türkiye	Gemi İnşası	
Setur Antalya Marina İşletmeciliği A.Ş. ("Antalya Marina")	Türkiye	Turizm	
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur")	Türkiye	Turizm	
Setur Yalova Marina İşletmeciliği A.Ş. ("Yalova Marina")	Türkiye	Turizm	
Tat Gıda Sanayi A.Ş. ("Tat Gıda")	Türkiye	Gıda	
Tek-Art Kalamış ve Fenerbahçe Marmara Turizm Tesisleri A.Ş. ("Tek-Art Marina")	Türkiye	Turizm	
Token Finansal Teknolojiler A.Ş. ("Token")	Türkiye	Bilişim Teknolojileri	
Token Ödeme Hizmetleri ve Elektronik Para A.Ş. ("Token Ödeme Hizmetleri")	Türkiye	Ödeme Hizmetleri	
Token International Holdings B.V. ("Token International") ⁽¹⁾	Hollanda	Holding	
Token Payment Services SRL ("Token Payment") ⁽¹⁾	Romanya	Ödeme Hizmetleri	
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer Ticaret")	Türkiye	Ticaret	
<u>İş Ortaklıkları</u>	<u>Mütesebbis Ortak</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri A.Ş. ("Ingage")	Russell Square Holding	Türkiye	Dijital Pazarlama
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. ("Koçtaş Yapı Market")	Kingfisher Plc	Türkiye	Perakende
Makmarin Kaş Marina İşl. Turizm ve Tic. A.Ş. ("Kaş Marina")	Makyol İnşaat	Türkiye	Turizm
Netsel Turizm Yatırımları A.Ş. ("Netsel")	Torunlar GYO A.Ş.	Türkiye	Turizm

(1) 2021 yılında konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir.

Konsolide finansal tablolarda yer alan raporlanabilir sektörlerin amacına uygun olarak, Koç Holding'in bireysel finansal tabloları "Diğer" sektörü içerisinde sınıflandırılmıştır (Not 4).

**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

Grup’un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Türkiye Muhasebe Standardı No:34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

Koç Holding ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıklar ve İş Ortaklıkları kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu’na (“TTK”), vergi mevzuatına, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı’na, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından yürürlüğe konulan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” hükümlerine ve yine BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere, Bankacılık Kanunu’na ve bu kurumlar tarafından özel bir düzenleme yapılmamış olması durumunda KGK tarafından yürürlüğe konulan TFRS’lere ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak Türk Lirası cinsinden hazırlanmaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler ve işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan duran varlıklardaki kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan değerlemeler haricinde tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un cari dönem 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.

2.1.3 Finansal tablolarda gösterilen EUR ve USD tutarlar

TFRS’ye uygun hazırlanan konsolide bilançoda gösterilen EUR ve USD tutarlar, TL tutarları üzerinden TCMB tarafından duyurulan ve 30 Eylül 2021 tarihinde geçerli olan 10,3135 TL = 1 EUR ve 8,8433 TL = 1 USD resmi alış kurları, konsolide gelir, konsolide kapsamlı gelir ve konsolide nakit akış tablolarında gösterilen EUR ve USD tutarlar ise TCMB tarafından duyurulan 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemdeki günlük resmi alış kurlarından hesaplanan 9,6672 TL = 1 EUR ve 8,0815 TL = 1 USD ortalama kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların bir parçası değildir.

**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

1 Ocak - 30 Eylül 2021 hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi (“TFRYK”) yorumları dışında, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 16 - “Kiralamalar - COVID 19 Kira İmtiyazları (Değişiklikler)”
- TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 - “Gösterge Faiz Oranı Reformu Faz 2”
- TFRS 9’un Uygulanmasının Ertelenmesi

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 1 - “Finansal Tabloların Sunumu: Yükümlüklerin Sınıflandırılması (Değişiklikler)”
- TFRS Yıllık İyileştirmeler - TFRS 3, TMS 16 ve TMS 37 standartlarındaki değişiklikler ile TFRS 1, TFRS 9, TFRS 16 standartlarındaki iyileştirmeler
- TMS 1 “Uygulama bildirimi 2” ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler
- TMS 12 “Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklikler”

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS’nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup’un, cari dönem içerisinde muhasebe politika veya tahminlerinde gerçekleşen önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Grup muhasebesi

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup'un Bağlı Ortaklıkları'nın, İş Ortaklıkları'nın ve İştirakleri'nin oy hakları ve etkin ortaklık oranları, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla raporlanan oranlardan aşağıda bahsi geçen şirketler dışında değişiklik göstermemiştir.

Bağlı Ortaklıklar	Etkin ortaklık oranları		Koç Holding'in doğrudan ve dolaylı oy hakları		Koç Ailesi üyelerinin oy hakları		Toplam oy hakları	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Arch R&D ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Arctic ⁽¹⁾	40,84	39,23	96,72	96,72	-	-	96,72	96,72
Arçelik ⁽¹⁾	42,22	40,56	44,49	40,56	11,42	11,42	55,91	51,98
Arçelik Hitachi ⁽²⁾	25,33	-	60,00	-	-	-	60,00	-
Arçelik Hitachi China ⁽²⁾	25,33	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Arçelik Hitachi Dubai ⁽²⁾	25,33	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Arçelik Hitachi Hong Kong ⁽²⁾	25,33	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Arçelik Hitachi Indonesia ⁽²⁾	17,10	-	67,50	-	-	-	67,50	-
Arçelik Hitachi Malaysia ⁽²⁾	25,33	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Arçelik Hitachi Sales Thailand ⁽²⁾	25,33	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Arçelik Hitachi Shanghai ⁽²⁾	24,07	-	95,00	-	-	-	95,00	-
Arçelik Hitachi Singapore ⁽²⁾	25,33	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Arçelik Hitachi Taiwan ⁽²⁾	25,33	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Arçelik Hitachi Thailand ⁽²⁾	21,30	-	84,07	-	-	-	84,07	-
Arçelik Hitachi Vietnam ⁽²⁾	25,33	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Arçelik Pazarlama ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Arçelik Üretim ve Teknoloji ^(1,3)	42,22	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Ardutch ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Ardutch Taiwan ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko APAC ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Australia ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Balkans ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Central Asia ^(1,4)	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Cesko ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko China ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Czech ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Deutschland ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Espana ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Egypt ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko France ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Grundig Schweiz ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Gulf ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Hong Kong ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Indonesia ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Israel ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Italy ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Malaysia ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Morocco ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko UK ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Phillipines ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Polska ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Portugal ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Russia ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Shangai ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Slovakia ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Thailand ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Ukraine ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko US ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
DEL ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Bağlı Ortaklıklar	Etkin ortaklık oranları		Koç Holding'in dolaylı oy hakları		Koç Ailesi üyelerinin oy hakları		Toplam oy hakları	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
DPL ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Defy ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Defy Botswana ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Defy Namibia ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Defy Swaziland ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Elektra Bregenz ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Grundig Austria ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Grundig Multimedia ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Grundig Norway ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Grundig Portugal ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Grundig Sweden ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Grundig Switzerland ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
International Appliances ⁽⁵⁾	-	23,11	-	100,00	-	-	-	100,00
Koç Finansman ⁽¹⁾	65,53	64,75	94,50	94,50	5,50	5,50	100,00	100,00
Koç Bilgi ve Savunma ⁽¹⁾	60,12	60,00	92,24	92,24	7,76	7,76	100,00	100,00
Otoyol ⁽⁶⁾	-	53,95	-	53,95	-	10,18	-	64,13
Pan Asia ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
PT Home ⁽¹⁾	28,29	27,17	67,00	67,00	-	-	67,00	67,00
Ram Dış Ticaret ⁽¹⁾	58,28	57,72	83,45	83,45	14,66	14,66	98,11	98,11
Retail Holdings ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Sendeo ⁽⁷⁾	67,38	40,68	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Singer Bangladesh ⁽¹⁾	24,06	23,11	56,99	56,99	-	-	56,99	56,99
Süloğlu Enerji ⁽⁸⁾	69,80	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Steag Turkey ⁽⁸⁾	69,80	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Tat Gıda ⁽¹⁾	43,83	43,82	44,07	44,07	7,12	7,12	51,19	51,19
Token International ⁽⁴⁾	54,44	54,44	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Token Payment ⁽⁴⁾	54,44	54,44	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
United Refrigeration ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Vietbeko ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Wat Motor ⁽¹⁾	42,22	40,56	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Yapı Kredi Koray ⁽⁹⁾	-	13,55	-	30,45	-	-	-	30,45

İş Ortaklıkları

Arçelik LG Klima ⁽¹⁾	24,00	23,25	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00
United LPG ⁽¹⁰⁾	20,34	-	50,00	-	-	-	50,00	-
Voltbek ⁽¹⁾	21,69	20,87	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00

- (1) Bilanço tarihi itibarıyla Arçelik sermayesinin %3,94'ünü oluşturan payların, hisse geri alım programı kapsamında Arçelik tarafından satın alınması sonucu, Koç Holding'in ilgili şirketteki etkin oranı değişmiştir.
- (2) 1 Temmuz 2021 tarihinde Arçelik tarafından satın alınarak konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir (Not 3).
- (3) 30 Haziran 2021 tarihinde Arçelik tarafından satın alınarak konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir (Not 3). Whirlpool Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin unvanı, Arçelik Üretim ve Teknoloji A.Ş. ("Arçelik Üretim ve Teknoloji") olarak 1 Ekim 2021 tarihinde tescil edilerek değiştirilmiştir.
- (4) 2021 yılında konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir.
- (5) International Appliances Limited ("International Appliances") 2021 yılında Singer Bangladesh şirketi ile birleşmiştir.
- (6) Tasfiye Halinde Otoyol Sanayi A.Ş.'nin ("Otoyol") tasfiye işlemleri 20 Ocak 2021 tarihinde tamamlanmıştır.
- (7) Aygaz'ın %100 oranında pay sahibi olduğu Aygaz Aykargo Dağıtım Hizmetleri A.Ş. sermayesinin %45'ini temsil eden payların, 3 Ağustos 2021 tarihinde Koç Holding tarafından satın alınması sonucu, Koç Holding'in ilgili şirketteki etkin oranı değişmiştir. Aygaz Aykargo Dağıtım Hizmetleri A.Ş.'nin unvanı "Sendeo Dağıtım Hizmetleri A.Ş." ("Sendeo") olarak 2 Eylül 2021 tarihinde tescil edilerek değiştirilmiştir.
- (8) 4 Ağustos 2021 tarihinde Entek tarafından satın alınarak konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir (Not 3).
- (9) Yapı Kredi Koray Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Yapı Kredi Koray") sermayesinin %30,45'ini oluşturan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin sahip olduğu payların, diğer pay sahiplerinden Koray Gayrimenkul ve Yatırım A.Ş.'ye satışı 17 Mayıs 2021 tarihinde gerçekleşmiştir.
- (10) United LPG sermayesinin %50'sini oluşturan hisseler, 2021 yılında Aygaz tarafından satın alınmıştır.

**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir. Önemli muhasebe, tahmin ve varsayımları, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

i) Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Arçelik, 30 Haziran 2021 tarihinde, Arçelik Üretim ve Teknoloji A.Ş. ("Arçelik Üretim ve Teknoloji") (eski unvanıyla Whirlpool Beyaz Eşya) şirketinin hisselerinin tamamını satın almıştır.

Arçelik Üretim ve Teknoloji, Whirlpool markası ile iki üretim tesisinde çamaşır makinası ve soğutucu üretimi yapmaktadır. İlgili satın alım işlemi sonrasında, Arçelik'in soğutucu ve çamaşır makinesi üretim kapasitesinde yaklaşık %20 artış beklenmektedir.

Satın alma bedeli, işlem tarihinde ödenen 811,5 milyon TL tutarına ek olarak, satın alma tarihindeki kapanış bilançosunun denetimi sonucu satın alınan net varlık tutarındaki değişimler nedeniyle ödenecek ertelenmiş satın alma bedeli ve yapılan değerlendirmeler sonucunda Arçelik Üretim ve Teknoloji'nin kapanış bilançosundaki KDV alacaklarının 2023 yılına kadar tahsil veya mahsup edileceği beklentisi nedeniyle ödenmesi muhtemel olarak görülen koşullu ödeme bedelinden oluşmaktadır. Arçelik yönetiminin 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yapmış olduğu en iyi tahminlere göre hesapladığı toplam 99,4 milyon TL satın alma bedeline dahil edilmiş, provizyonel satın alma muhasebesi uygulamasında şerefiye hesaplamasında dikkate alınmıştır. Söz konusu bedellerin vadesi 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bir yıldan kısa olarak öngörülmüş olup net bugünkü değer hesaplama etkisi önemsizdir. TFRS 3 kapsamında, koşullu ödeme olarak muhasebeleştirilen tutarda müteakip dönemde operasyonel sonuçlardan dolayı oluşacak olan farklar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilecektir.

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

Şerefiye hesaplaması, toplam iktisap tutarı ve iktisap edilen net varlıklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Toplam iktisap tutarı	910.935
-Nakit satın alma bedeli	811.540
-Koşullu ve ertelenmiş satın alma bedeli (Not 18)	99.395
İktisap edilen net varlıklar	(564.024)

Şerefiye (provizyonel olarak hesaplanan) 346.911

İktisap edilen varlık ve yükümlülüklerin TFRS 3 kapsamında provizyonel olarak kullanılan gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	450.054
Ticari alacaklar	218.279
Stoklar	464.996
Diğer dönen varlıklar	312.374
Maddi duran varlıklar (Not 11)	227.751
Maddi olmayan duran varlıklar (Not 12)	3.775
Ertelenmiş vergi varlıkları (Not 15)	66.393
Ticari borçlar ve diğer borçlar	(1.090.908)
Diğer yükümlülükler	(88.690)

Toplam tanımlanabilir net varlıkların gerçeğe uygun değeri (%100) 564.024

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

İktisaptan kaynaklanan nakit çıkışının detayı aşağıdaki gibidir:

İktisap tutarı - nakit	811.540
Nakit ve nakit benzerleri - iktisap edilen	(450.054)

İktisap nedeniyle nakit çıkışı (net)	361.486
---	----------------

Eğer Arçelik Üretim ve Teknoloji, 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına dahil edilmiş olsaydı, konsolide gelir tablosunda 1.408.996 bin TL tutarında ilave hasılat ve 9.545 bin TL tutarında ilave ana ortaklık payı net dönem karı gerçekleşirdi.

ii) Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Arçelik ile Hitachi Global Life Solutions Inc. ("Hitachi GLS") arasında 16 Aralık 2020 tarihinde Japonya pazarı dışındaki küresel ev aletleri pazarında Arçelik A.Ş.'nin çoğunluk hissesi ile kontrol edeceği bir ortaklık oluşturulması için Hisse Satın Alım Sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu sözleşmeyi takiben Ortaklık Sözleşmesi, Marka Lisans Sözleşmesi ve ilgili sair sözleşmeler imzalanmıştır. Bu kapsamda, Hitachi GLS, Hollanda'da Hitachi Home Appliances Netherland B.V. unvanında yeni bir şirket kurmuş olup, 11 şirketi ve bu şirketlerin altındaki ev aletleri iş kolunun tüm varlıklarını yeni kurduğu şirkete devretmiştir. Arçelik, Hitachi Home Appliances Netherland B.V. ("edinilen şirket") hisselerinin %60'ını 1 Temmuz 2021 tarihi itibarıyla satın almıştır. Hisselerin %60'ı için işlem bedeli net nakit/borç hariç ve tüm azınlık hakları dahil 343 milyon USD'dir. 30 Haziran 2021 tarihli finansal tabloların bağımsız denetimi sonrasında kesinleşecek tutarlara ve azınlık paylarının değerindeki değişikliklere göre nihai fiyat düzeltmesi yapılacaktır.

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

Şerefiye hesaplaması, toplam iktisap tutarı ve iktisap edilen net varlıklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Toplam iktisap tutarı	2.976.479
İktisap edilen net varlıklar	(1.108.500)

Şerefiye (provizyonel olarak hesaplanan)	1.867.979
---	------------------

İktisap edilen varlık ve yükümlülüklerin TFRS 3 kapsamında provizyonel olarak kullanılan gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	1.282.166
Ticari alacaklar	1.347.940
Stoklar	796.086
Diğer dönen varlıklar	166.675
Maddi duran varlıklar (Not 11)	723.815
Maddi olmayan duran varlıklar (Not 12)	33.504
Kullanım hakkı varlıkları (Not 11)	49.986
Ertelenmiş vergi varlıkları (Not 15)	57.061
Diğer duran varlıklar	18.237
Ticari borçlar ve diğer borçlar	(1.738.954)
Kira yükümlülükleri (Not 13)	(56.067)
Diğer yükümlülükler	(832.949)

Toplam tanımlanabilir net varlıkların gerçeğe uygun değeri (%100)	1.847.500
--	------------------

İktisap edilen net varlıklar (satın alınan %60'lık paya karşılık gelen)	1.108.500
--	------------------

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

İktisaptan kaynaklanan nakit çıkışının detayı aşağıdaki gibidir:

İktisap tutarı - nakit	2.976.479
Nakit ve nakit benzerleri - iktisap edilen	(1.282.166)

İktisap nedeniyle nakit çıkışı (net) 1.694.313

Eğer Arçelik Hitachi, 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına dahil edilmiş olsaydı, konsolide gelir tablosunda 4.108.139 bin TL tutarında ilave hasılat ve 130.162 bin TL tutarında ilave ana ortaklık payı net dönem karı gerçekleşirdi.

iii) Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Entek, 4 Ağustos 2021 tarihinde, 60 MW'lık elektriksel kurulu gücü olan rüzgâr enerji santraline sahip STEAG Rüzgâr Süloğlu Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. ("Süloğlu Enerji") ile STEAG Turkey Enerji Yatırımları ve Hizmetleri A.Ş. ("Steag Turkey") şirketlerinin hisselerinin tamamını satın almıştır.

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

Şerefiye hesaplaması, toplam iktisap tutarı ve iktisap edilen net varlıklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Toplam iktisap tutarı	490.243
İktisap edilen net varlıklar	(489.645)

Şerefiye (provizyonel olarak hesaplanan) 598

İktisap edilen varlık ve yükümlülüklerin TFRS 3 kapsamında provizyonel olarak kullanılan gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	56.226
Ticari alacaklar	11.910
Diğer alacaklar	4.550
Stoklar	160
Diğer dönen varlıklar	3.032
Maddi duran varlıklar (Not 11)	461.935
Maddi olmayan duran varlıklar (Not 12)	310.219
Borçlanmalar (Not 13)	(228.151)
Ticari borçlar	(6.195)
Diğer borçlar	(4.604)
Diğer yükümlülükler	(2.834)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(185)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (Not 15)	(116.418)

Toplam tanımlanabilir net varlıkların gerçeğe uygun değeri (%100) 489.645

İktisaptan kaynaklanan nakit çıkışının detayı aşağıdaki gibidir:

İktisap tutarı - nakit	490.243
Nakit ve nakit benzerleri - iktisap edilen	(56.226)

İktisap nedeniyle nakit çıkışı (net) 434.017

Eğer Süloğlu Enerji ve Steag Turkey, 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına dahil edilmiş olsaydı, konsolide gelir tablosunda 68.811 bin TL tutarında ilave hasılat ve 5.866 bin TL tutarında ilave ana ortaklık payı net dönem karı gerçekleşirdi.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

İş Ortaklıkları’nın finansal bilgileri, Grup’un yönetsel yaklaşımı çerçevesinde hazırlanan bölümlere göre raporlama bilgilerine, tam konsolidasyon yöntemi (%100 olarak) ile dahil edilmiştir. Bu yaklaşım çerçevesinde oluşan bölümlere göre raporlama bilgileri “kombine finansal bilgiler” olarak tanımlanmaktadır.

Aşağıdaki tablolar içerisinde raporlanan “kombine gelirler”, sektör içi ve sektörler arası gelirleri de içermektedir. “Kombine gelirler” dışında kalan diğer finansal bilgiler, tam konsolidasyon kapsamında yapılan düzeltme ve kar eliminasyonları sonrası tutarları ifade etmektedir.

Kombine finansal bilgilerin, 30 Eylül 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ait özet konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar ile mutabakatı ayrıca sunulmuştur.

1 Ocak - 30 Eylül 2021	Enerji	Otomotiv	Dayanıklı tüketim	Finans	Diğer	Toplam
Grup dışı gelirler	126.614.964	84.211.113	50.800.361	47.306.021	8.643.046	317.575.505
Sektör içi gelirler	19.190.225	6.297.423	1.229.097	79.098	964.356	27.760.199
Sektörler arası gelirler	470.410	338.739	275.522	215.596	6.724.791	8.025.058
Kombine gelirler	146.275.599	90.847.275	52.304.980	47.600.715	16.332.193	353.360.762
Kombine brüt kar	11.321.967	14.292.992	14.414.241	17.264.938	2.707.040	60.001.178
Faaliyet giderleri	(3.979.905)	(4.001.102)	(10.447.473)	(5.920.854)	(2.413.968)	(26.763.302)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler), net ⁽¹⁾	421.335	(141.350)	18.286	(2.718.048)	10.413	(2.409.364)
Esas faaliyetler ile ilişkilendirilen kur ve vade farkları, net ⁽²⁾	(2.211.281)	109.996	122.126	-	(20.158)	(1.999.317)
Kombine esas faaliyet karı	5.552.116	10.260.536	4.107.180	8.626.036	283.327	28.829.195
Yatırım faaliyetlerinden diğer gelirler/(giderler), net	20.866	19.297	2.140	-	148.520	190.823
Finansal gelirler/(giderler), net	(2.874.312)	(722.737)	(1.403.590)	-	229.964	(4.770.675)
Kombine vergi öncesi kar	2.698.670	9.557.096	2.705.730	8.626.036	661.811	24.249.343
Vergi gelir/(gideri), net	235.446	(326.643)	(330.036)	(2.011.316)	(125.241)	(2.557.790)
Kombine net dönem karı	2.934.116	9.230.453	2.375.694	6.614.720	536.570	21.691.553
Net dönem karı ⁽³⁾	1.033.410	4.211.333	970.340	3.006.255	195.707	9.417.045

(1) Finans sektörü kredi karşılık giderleri “Esas faaliyetlerden diğer gelir/(giderler)” hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

(2) Finans dışı sektörlerin ticari işlemlere (ticari alacak ve borç) ilişkin kur ve vade farkı gelir/(giderini) içermektedir.

(3) Net dönem karının ana ortaklık paylarına isabet eden kısmını ifade etmektedir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2020	Enerji	Otomotiv	Dayanıklı tüketim	Finans	Diğer	Toplam
Grup dışı gelirler	71.192.947	52.562.409	31.140.607	32.529.307	6.232.588	193.657.858
Sektör içi gelirler	10.220.877	5.242.019	939.622	57.230	1.169.409	17.629.157
Sektörler arası gelirler	276.245	169.179	139.191	198.906	4.541.179	5.324.700
Kombine gelirler	81.690.069	57.973.607	32.219.420	32.785.443	11.943.176	216.611.715
Kombine brüt kar	3.655.634	8.512.497	9.426.458	17.194.166	1.906.144	40.694.899
Faaliyet giderleri	(3.028.815)	(2.865.998)	(6.920.695)	(5.237.419)	(1.823.794)	(19.876.721)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler (net) ⁽¹⁾	(258.261)	75.284	293.159	(6.810.257)	119.518	(6.580.557)
Esas faaliyetler ile ilişkilendirilen kur ve vade farkları (net) ⁽²⁾	(1.258.922)	215.345	812.046	-	(46.593)	(278.124)
Kombine esas faaliyet karı/(zararı)	(890.364)	5.937.128	3.610.968	5.146.490	155.275	13.959.497
Yatırım faaliyetlerinden diğer gelir/giderler (net) ⁽³⁾	58.561	16.369	(46.436)	21.885	3.553.849	3.604.228
Finansal gelir/giderler (net)	(2.767.141)	(1.015.172)	(1.501.397)	-	(81.933)	(5.365.643)
Kombine vergi öncesi kar/(zarar)	(3.598.944)	4.938.325	2.063.135	5.168.375	3.627.191	12.198.082
Vergi gelir/(gideri) (net)	795.263	(310.009)	(443.853)	(1.134.327)	(154.371)	(1.247.297)
Kombine net dönem karı/(zararı)	(2.803.681)	4.628.316	1.619.282	4.034.048	3.472.820	10.950.785
Net dönem karı/(zararı) ⁽⁴⁾	(1.109.214)	2.067.895	671.788	1.783.412	3.322.692	6.736.573

(1) Finans sektörü kredi karşılık giderleri “Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)” hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

(2) Finans dışı sektörlerin ticari işlemlere (ticari alacak ve borç) ilişkin kur ve vade farkı gelir/giderini içermektedir.

(3) Yapı Kredi Bankası’nın ilave %9,02’lik hissesinin satın alımı kapsamında kontrol değişikliği sonucu oluşan 2.995.339 bin TL tutarındaki net kar ile UniCredit S.P.A. tarafından Koç Holding ve KFS’nin diğer pay sahiplerine yapılan fesih bedeli ödemesine ilişkin 511.275 bin TL tutarındaki gelir (net dönem karı ana ortaklık payı etkisi: 385.097 bin TL), Diğer sektörünün “yatırım faaliyetlerinden gelirler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilmiştir (Not 21).

(4) Net dönem karının ana ortaklık paylarına isabet eden kısmını ifade etmektedir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Temmuz - 30 Eylül 2021	Enerji	Otomotiv	Dayanıklı tüketim	Finans	Diğer	Toplam
Grup dışı gelirler	55.082.997	31.161.870	19.934.474	17.891.197	3.487.970	127.558.508
Sektör içi gelirler	8.923.219	2.024.629	444.848	29.642	299.597	11.721.935
Sektörler arası gelirler	192.587	81.703	69.860	68.626	2.281.368	2.694.144
Kombine gelirler	64.198.803	33.268.202	20.449.182	17.989.465	6.068.935	141.974.587
Kombine brüt kar	4.629.769	5.195.825	5.262.711	6.703.929	1.080.971	22.873.205
Faaliyet giderleri	(1.511.178)	(1.389.296)	(3.944.319)	(2.008.923)	(847.785)	(9.701.501)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler), net ⁽¹⁾	368.095	136.202	19.591	(447.371)	3.625	80.142
Esas faaliyetler ile ilişkilendirilen kur ve vade farkları, net ⁽²⁾	(131.145)	(73.135)	(47.120)	-	(1.575)	(252.975)
Kombine esas faaliyet karı	3.355.541	3.869.596	1.290.863	4.247.635	235.236	12.998.871
Yatırım faaliyetlerinden diğer gelirler/(giderler), net	11.884	(18.599)	1.430	-	28.470	23.185
Finansal gelirler/(giderler), net	(1.452.186)	(242.482)	(510.244)	-	5.715	(2.199.197)
Kombine vergi öncesi kar	1.915.239	3.608.515	782.049	4.247.635	269.421	10.822.859
Vergi geliri/(gideri), net	(251.338)	(18.025)	(68.157)	(1.061.496)	(57.121)	(1.456.137)
Kombine net dönem karı	1.663.901	3.590.490	713.892	3.186.139	212.300	9.366.722
Net dönem karı ⁽³⁾	551.596	1.767.962	285.094	1.440.616	60.364	4.105.632

(1) Finans sektörü kredi karşılık giderleri “Esas faaliyetlerden diğer gelir/(giderler)” hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

(2) Finans dışı sektörlerin ticari işlemlere (ticari alacak ve borç) ilişkin kur ve vade farkı gelir/(giderini) içermektedir.

(3) Net dönem karının ana ortaklık paylarına isabet eden kısmını ifade etmektedir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Temmuz - 30 Eylül 2020	Enerji	Otomotiv	Dayanıklı tüketim	Finans	Diğer	Toplam
Grup dışı gelirler	29.018.345	24.121.459	13.653.951	11.503.076	2.420.660	80.717.491
Sektör içi gelirler	4.343.896	2.892.491	351.966	36.889	345.653	7.970.895
Sektörler arası gelirler	100.230	54.759	45.290	44.604	1.551.845	1.796.728
Kombine gelirler	33.462.471	27.068.709	14.051.207	11.584.569	4.318.158	90.485.114
Kombine brüt kar	2.416.948	3.876.956	4.316.046	6.311.363	741.243	17.662.556
Faaliyet giderleri	(1.031.876)	(1.094.210)	(2.795.380)	(1.732.293)	(624.774)	(7.278.533)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler (net) ⁽¹⁾	19.145	13.132	7.000	(2.476.996)	6.761	(2.430.958)
Esas faaliyetler ile ilişkilendirilen kur ve vade farkları (net) ⁽²⁾	(686.105)	178.839	472.316	-	(24.168)	(59.118)
Kombine esas faaliyet karı	718.112	2.974.717	1.999.982	2.102.074	99.062	7.893.947
Yatırım faaliyetlerinden diğer gelir/giderler (net)	5.315	12.115	(47.003)	172	16.105	(13.296)
Finansal gelir/giderler (net)	(931.053)	(225.601)	(572.411)	-	69.117	(1.659.948)
Kombine vergi öncesi kar/(zarar)	(207.626)	2.761.231	1.380.568	2.102.246	184.284	6.220.703
Vergi gelir/(gideri) (net)	111.053	(218.979)	(262.650)	(466.136)	(31.864)	(868.576)
Kombine net dönem karı/(zararı)	(96.573)	2.542.252	1.117.918	1.636.110	152.420	5.352.127
Net dönem karı/(zararı) ⁽³⁾	(108.187)	1.148.853	461.327	732.516	70.882	2.305.391

(1) Finans sektörü kredi karşılık giderleri “Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

(2) Finans dışı sektörlerin ticari işlemlere (ticari alacak ve borç) ilişkin kur ve vade farkı gelir/giderini içermektedir.

(3) Net dönem karının ana ortaklık paylarına isabet eden kısmını ifade etmektedir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
a) Gelirler				
Enerji	146.275.599	81.690.069	64.198.803	33.462.471
Otomotiv	90.847.275	57.973.607	33.268.202	27.068.709
Dayanıklı tüketim	52.304.980	32.219.420	20.449.182	14.051.207
Finans	47.600.715	32.785.443	17.989.465	11.584.569
Diğer	16.332.193	11.943.176	6.068.935	4.318.158
Kombine	353.360.762	216.611.715	141.974.587	90.485.114
Eksi: İş Ortaklıkları (Not 7.c)	(120.474.015)	(84.377.148)	(47.172.288)	(36.496.175)
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları ve düzeltmeleri	(9.276.956)	(6.514.779)	(3.152.143)	(2.235.878)
Konsolide	223.609.791	125.719.788	91.650.156	51.753.061
b) Esas faaliyet karı				
Enerji	5.552.116	(890.364)	3.355.541	718.112
Otomotiv	10.260.536	5.937.128	3.869.596	2.974.717
Dayanıklı tüketim	4.107.180	3.610.968	1.290.863	1.999.982
Finans	8.626.036	5.146.490	4.247.635	2.102.074
Diğer	283.327	155.275	235.236	99.062
Kombine	28.829.195	13.959.497	12.998.871	7.893.947
Eksi: İş Ortaklıkları (Not 7.c)	(9.347.298)	(5.219.952)	(3.836.645)	(2.714.676)
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları ve düzeltmeleri	1.592.293	642.674	495.203	282.185
Artı: İş Ortaklıkları'nın ve iştiraklerin net kar payları (Not 7.b)	3.302.490	1.630.963	1.364.086	958.540
Konsolide	24.376.680	11.013.182	11.021.515	6.419.996
c) Amortisman ve itfa payları (*)				
Enerji	1.167.232	972.194	403.878	326.892
Otomotiv	2.491.020	1.876.220	896.135	592.074
Dayanıklı tüketim	1.204.463	915.876	467.240	325.118
Finans	763.750	634.175	260.709	245.894
Diğer	321.545	263.326	116.098	90.803
Kombine	5.948.010	4.661.791	2.144.060	1.580.781
Eksi: İş Ortaklıkları	(2.172.679)	(1.604.383)	(764.274)	(484.086)
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları ve düzeltmeleri	(85.524)	(76.229)	(30.528)	(28.334)
Konsolide	3.689.807	2.981.179	1.349.258	1.068.361

(*) Kullanım hakkı varlıklarının amortisman giderlerini de içermektedir. 30 Eylül 2021 itibarıyla, söz konusu kullanım hakkı varlıklarına ilişkin kombine amortisman gideri 1.047.738 bin TL (30 Eylül 2020: 752.343 bin TL), konsolide amortisman gideri ise 688.028 bin TL'dir (30 Eylül 2020: 528.285 bin TL).

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
d) Vergi öncesi kar				
Enerji	2.698.670	(3.598.944)	1.915.239	(207.626)
Otomotiv	9.557.096	4.938.325	3.608.515	2.761.231
Dayanıklı tüketim	2.705.730	2.063.135	782.049	1.380.568
Finans	8.626.036	5.168.375	4.247.635	2.102.246
Diğer	661.811	3.627.191	269.421	184.284
Kombine	24.249.343	12.198.082	10.822.859	6.220.703
Eksi: İş Ortaklıkları (Not 7.c)	(8.902.956)	(4.400.295)	(3.652.254)	(2.589.929)
Artı: İş Ortaklıkları'nın ve iştiraklerin net kar payları (Not 7.b)	3.302.490	1.630.963	1.364.086	958.540
Konsolide	18.648.877	9.428.750	8.534.691	4.589.314
e) Net dönem karı				
Enerji	2.934.116	(2.803.681)	1.663.901	(96.573)
Otomotiv	9.230.453	4.628.316	3.590.490	2.542.252
Dayanıklı tüketim	2.375.694	1.619.282	713.892	1.117.918
Finans	6.614.720	4.034.048	3.186.139	1.636.110
Diğer	536.570	3.472.820	212.300	152.420
Kombine	21.691.553	10.950.785	9.366.722	5.352.127
Eksi: İş Ortaklıkları (Not 7.c)	(8.459.748)	(4.101.039)	(3.452.300)	(2.425.007)
Artı: İş Ortaklıkları'nın ve iştiraklerin net kar payları (Not 7.b)	3.302.490	1.630.963	1.364.086	958.540
Eksi: Kontrol gücü olmayan paylar	(7.117.250)	(1.744.136)	(3.172.876)	(1.580.269)
Konsolide (Ana ortaklık payı)	9.417.045	6.736.573	4.105.632	2.305.391
f) Yatırım harcamaları (*)				
Enerji	1.508.599	1.153.705	537.000	431.586
Otomotiv	7.031.730	3.307.429	2.357.811	1.374.191
Dayanıklı tüketim	1.581.334	989.671	646.624	384.804
Finans	508.103	409.822	171.218	130.322
Diğer	436.976	207.100	202.199	71.882
Kombine	11.066.742	6.067.727	3.914.852	2.392.785
Eksi: İş Ortaklıkları	(2.809.924)	(1.513.719)	(1.098.904)	(552.789)
Konsolide	8.256.818	4.554.008	2.815.948	1.839.996

(*) Yatırım harcamaları, kullanım hakkı varlıklarına ilişkin ilaveleri içermemektedir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020		
	Finans	Finans dışı	Toplam	Finans	Finans dışı	Toplam
Kasa	8.947.092	12.713	8.959.805	6.056.965	5.955	6.062.920
Alınan çekler	273	64.878	65.151	31	83.672	83.703
Banka						
- Vadesiz mevduat	17.118.230	3.661.785	20.780.015	10.848.518	2.170.692	13.019.210
- Vadeli mevduat	12.692.073	25.487.974	38.180.047	8.364.924	30.893.850	39.258.774
- Ters repo alacakları	2.079	-	2.079	1.696.865	-	1.696.865
Diğer	-	353.348	353.348	-	239.329	239.329
	38.759.747	29.580.698	68.340.445	26.967.303	33.393.498	60.360.801

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 2.702.361 bin TL tutarında bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 2.214.489 bin TL). 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla söz konusu tutarın 2.659.092 bin TL (31 Aralık 2020: 2.214.489 bin TL) tutarındaki kısmı Grup'un Bağılı Ortaklıkları'ndan Tüpraş'ın Petrol Piyasası Lisans Yönetmeliği'nde belirlendiği üzere, müşterilerinden topladığı gelir payından oluşmaktadır.

Grup'un Finans dışı sektörlerinde faaliyet gösteren şirketlerinin, Yapı Kredi Bankası'nda tutulan ve konsolide finansal tabloların hazırlanması kapsamında 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla elimine edilen toplam 19.061.915 bin TL tutarında nakit ve nakit benzeri varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 15.324.156 bin TL).

NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020		
	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	642.188	216.513	858.701	676.762	130.378	807.140
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	6.642.149	22.257.355	28.899.504	4.000.489	21.478.197	25.478.686
İtfa edilmiş maliyetle ölçülen	2.726.207	71.648.438	74.374.645	1.449.392	51.563.137	53.012.529
	10.010.544	94.122.306	104.132.850	6.126.643	73.171.712	79.298.355

a) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020		
	Finans	Finans dışı	Toplam	Finans	Finans dışı	Toplam
Borçlanma senetleri:						
Devlet tahvilleri	205.201	-	205.201	276.735	-	276.735
	205.201	-	205.201	276.735	-	276.735
Hisse senetleri:						
Borsada işlem gören	208.541	-	208.541	171.581	-	171.581
Borsada işlem görmeyen	228.446	216.513	444.959	228.446	130.378	358.824
	436.987	216.513	653.500	400.027	130.378	530.405
	642.188	216.513	858.701	676.762	130.378	807.140

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)**b) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar**

	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020		
	Finans	Finans dışı	Toplam	Finans	Finans dışı	Toplam
Borçlanma senetleri:						
Devlet tahvilleri	24.984.463	-	24.984.463	19.883.975	-	19.883.975
Eurobond	2.788.000	-	2.788.000	3.737.019	-	3.737.019
Özel kesim tahvilleri	647.564	-	647.564	1.391.365	-	1.391.365
	28.420.027	-	28.420.027	25.012.359	-	25.012.359
Hisse senetleri:						
Borsada işlem gören	-	386.826	386.826	-	374.700	374.700
Borsada işlem görmeyen	92.651	-	92.651	91.627	-	91.627
	92.651	386.826	479.477	91.627	374.700	466.327
	28.512.678	386.826	28.899.504	25.103.986	374.700	25.478.686

c) İtfa edilmiş maliyetle ölçülen finansal varlıklar

	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020		
	Finans	Finans dışı	Toplam	Finans	Finans dışı	Toplam
Borçlanma senetleri:						
Devlet tahvilleri	42.721.823	-	42.721.823	30.852.439	-	30.852.439
Eurobond	28.342.569	-	28.342.569	20.079.499	-	20.079.499
Diğer	3.310.253	-	3.310.253	2.080.591	-	2.080.591
	74.374.645	-	74.374.645	53.012.529	-	53.012.529

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

a) İş Ortaklıkları’nın ve iştiraklerin taşınan değerlerinin ve özkaynak yöntemine konu konsolidasyon oranlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	%	Tutar	%	Tutar
Ford Otosan	38,65	3.514.223	38,65	2.756.689
Tofaş	37,59	1.866.869	37,59	1.666.373
Banque de Commerce	30,67	1.378.883	30,67	1.203.097
Opet	41,33	985.719	41,33	725.036
Türk Traktör	37,50	536.280	37,50	540.438
Allianz Emeklilik	20,00	397.072	20,00	359.544
Diğer		1.258.737		1.115.963
		9.937.783		8.367.140
İş Ortaklıkları		8.161.828		6.804.499
İştirakler		1.775.955		1.562.641
		9.937.783		8.367.140

b) İş Ortaklıkları’nın ve iştiraklerin dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	8.367.140	19.955.652
Kar/(zararlarından) paylar	3.302.490	1.630.963
Diğer kapsamlı gelirlerinden/(giderlerinden) paylar	159.850	(474.291)
Ödenen temettüler	42.236	7.890
Alınan temettüler	(2.007.647)	(1.117.006)
Sermaye artışlarına katılım	95.657	35.947
Konsolidasyon kapsamından çıkışlar (*)	(22.921)	-
İşletme birleşmeleri kapsamında çıkış	-	(14.482.000)
İşletme birleşmeleri kapsamında giriş	-	1.249.107
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler	-	59.829
Kar eliminasyonları	978	(1.863)
Dönem sonu - 30 Eylül	9.937.783	6.864.228

(*) Grup’un Bağlı Ortaklıkları’ndan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.’nin, Yapı Kredi Koray Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’de sahibi olduğu %30,45’lik payını, Şirket’in diğer pay sahiplerinden Koray Gayrimenkul ve Yatırım A.Ş.’ye satışı 17 Mayıs 2021 tarihinde gerçekleşmiştir.

İş Ortaklıkları’nın ve iştiraklerin kar/(zararlarından) paylar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Ford Otosan	1.719.990	871.667	731.353	522.365
Tofaş	776.038	430.309	218.209	191.785
Opet	283.213	(160.111)	231.640	66.698
Türk Traktör	311.340	135.165	83.167	74.954
Koç Finansal Hizmetler	-	200.579	-	-
Diğer	211.909	153.354	99.717	102.738
	3.302.490	1.630.963	1.364.086	958.540
İş Ortaklıkları	3.205.816	1.574.959	1.330.927	938.900
İştirakler	96.674	56.004	33.159	19.640
	3.302.490	1.630.963	1.364.086	958.540

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)*İş Ortaklıkları'nın ve iştiraklerin diğer kapsamlı gelirlerinden/(giderlerinden) paylar:*

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Ford Otosan	(92.609)	(408.317)	50.434	(282.002)
Tofaş	(11.727)	(270.529)	54.493	(191.399)
Banque de Commerce	175.786	335.800	8.801	177.936
Opet	18.800	30.909	2.261	16.092
Türk Traktör	3.253	(1.367)	(1.973)	(1.203)
Koç Finansal Hizmetler	-	(259.619)	-	-
Diğer	66.347	98.832	28.153	64.774
	159.850	(474.291)	142.169	(215.802)
İş Ortaklıkları	(7.604)	(806.076)	128.467	(389.491)
İştirakler	167.454	331.785	13.702	173.689
	159.850	(474.291)	142.169	(215.802)

İş Ortaklıkları'ndan ve iştiraklerden temettü gelirleri/(sermaye artırımları):

Ford Otosan	870.753	421.054	-	-
Tofaş	563.814	451.051	-	-
Banque de Commerce	-	19.433	-	-
Opet	82.660	123.990	-	-
Allianz Emeklilik	50.813	40.850	-	-
Türk Traktör	318.750	37.500	-	-
Diğer	25.200	(12.819)	(52.150)	7.439
	1.911.990	1.081.059	(52.150)	7.439

c) İş Ortaklıkları'nın önemli gelir tablosu kalemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:**Gelirler**

Ford Otosan	45.657.489	28.490.189	18.870.744	13.396.274
Tofaş	20.186.613	14.660.308	5.823.489	6.964.134
Opet	37.336.547	28.408.277	16.426.514	12.339.299
Türk Traktör	8.043.340	3.802.685	2.466.920	1.624.085
Koç Finansal Hizmetler	-	3.688.956	-	-
Diğer	9.250.026	5.326.733	3.584.621	2.172.383
	120.474.015	84.377.148	47.172.288	36.496.175

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)**Esas faaliyet karı**

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Ford Otosan ⁽¹⁾	4.266.795	2.761.663	1.787.554	1.497.145
Tofaş	2.309.418	1.140.942	759.987	518.621
Opet ⁽²⁾	1.164.191	(99.890)	759.179	199.579
Türk Traktör	976.905	488.623	242.380	268.421
Koç Finansal Hizmetler	-	681.616	-	-
Diğer	629.989	246.998	287.545	230.910
	9.347.298	5.219.952	3.836.645	2.714.676

Vergi öncesi kar

Ford Otosan ⁽¹⁾	4.369.578	2.306.704	1.902.396	1.416.084
Tofaş	2.107.038	1.186.730	594.902	550.027
Opet ⁽²⁾	815.099	(386.069)	639.676	160.739
Türk Traktör	1.045.159	414.775	246.692	250.464
Koç Finansal Hizmetler	-	687.495	-	-
Diğer	566.082	190.660	268.588	212.615
	8.902.956	4.400.295	3.652.254	2.589.929

Net kar (Kontrol gücü olmayan paylar öncesi)

Ford Otosan ⁽¹⁾	4.450.018	2.266.535	1.892.183	1.358.268
Tofaş	2.064.672	1.144.966	580.828	510.385
Opet ⁽²⁾	685.247	(387.397)	560.462	161.378
Türk Traktör	830.239	360.440	221.778	199.878
Koç Finansal Hizmetler	-	548.683	-	-
Diğer	429.572	167.812	197.049	195.098
	8.459.748	4.101.039	3.452.300	2.425.007

(1) Grup'un İş Ortaklıkları'ndan Ford Otosan'ın Ocak-Eylül 2021 dönemine ilişkin faaliyet sonuçları, Şirket'in bayi alacak ve risklerinin olduğundan farklı gösterilmesi suretiyle tespit edilen suistimal kapsamında ayrılan 225 milyon TL (56,3 milyon TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi ile birlikte net olarak 168,8 milyon TL) tutarındaki (konsolide neticelere yansıyan kar/zarar etkisi: 65,3 milyon TL) şüpheli alacak karşılığını da içermektedir.

(2) Grup'un İş Ortaklıkları'ndan Opet'in Ocak-Eylül 2020 dönemine ilişkin faaliyet sonuçları, Rekabet Kurumu'na ödenen 325 milyon TL tutarındaki idari para cezası giderini de içermektedir. Opet tarafından söz konusu cezanın iptali talebiyle açılan davada yürütmeyi durdurma kararı verilmiş olup, ilgili idari para cezası yasal faizi ile birlikte Eylül 2021'de Opet'e iade edilmiştir. Opet'in Ocak-Eylül 2021 dönemi neticeleri, cezanın iptali kapsamında oluşan 325 milyon TL tutarındaki geliri de içermektedir. Rekabet Kurumu ilk derece mahkemesinin iptal kararının kaldırılması talebiyle istinaf mahkemesine başvurmuş olup, yargılama devam etmektedir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	32.317.530	18.730.557
Alacak senetleri ve alınan çekler	1.929.440	2.212.791
Eksi: Beklenen kredi zararı karşılığı	(1.013.064)	(876.978)
Eksi: Ertelenmiş finansman gelirleri	(393.707)	(305.325)
	32.840.199	19.761.045
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 23)	1.930.193	1.239.528
	34.770.392	21.000.573
Kısa vadeli ticari alacaklar	34.011.305	20.478.731
Uzun vadeli ticari alacaklar	759.087	521.842
	34.770.392	21.000.573

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Tüpraş ve Arçelik, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla gayri kabili rücu faktoring kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil etmiş oldukları, sırasıyla 2.515.867 bin TL (31 Aralık 2020: 2.976.335 bin TL) ve 1.545.024 bin TL'yi (31 Aralık 2020: 1.238.538 bin TL) ticari alacaklarından düşmüştür.

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Tüpraş, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 198.212 bin TL tutarındaki tedarikçi finansmanı işlemini ticari alacaklarından düşmüştür (31 Aralık 2020: 1.127.270 bin TL).

Beklenen kredi zarar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	876.978	670.932
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	57.868	69.866
Tahsil edilen şüpheli ticari alacaklar	(11.295)	(7.642)
Kayıtlardan silinenler (*)	(12.924)	(14.773)
İşletme birleşmelerinin etkisi	30.575	-
Yabancı para çevrim farkları	71.862	138.289
Dönem sonu - 30 Eylül	1.013.064	856.672

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar		
Ticari borçlar	49.545.013	26.594.467
Eksi: Ertelenmiş finansman giderleri	(152.308)	(193.260)
	49.392.705	26.401.207
İlişkili taraflara borçlar (Not 23)	1.942.243	2.638.387
	51.334.948	29.039.594

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 9 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli alacaklar	190.197.187	157.462.310
Finans sektörü faaliyetlerinden uzun vadeli alacaklar	157.970.165	137.770.791
	348.167.352	295.233.101

Finans sektörü faaliyetlerinden alacakların kırılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021	Kurumsal ve ticari krediler	Tüketici kredileri	Kredi kartı alacakları	Finansal kiralama alacakları	Faktoring alacakları	Toplam
Aşama 1	180.159.665	66.091.543	41.058.186	10.709.329	4.251.962	302.270.685
Aşama 2	43.089.518	5.096.173	3.717.383	780.136	700.013	53.383.223
Aşama 3	13.924.389	2.288.651	1.339.421	410.350	141.194	18.104.005
Brüt	237.173.572	73.476.367	46.114.990	11.899.815	5.093.169	373.757.913
Aşama 1 ve 2	(9.926.950)	(2.028.008)	(497.868)	(263.275)	(63.242)	(12.779.343)
Aşama 3	(9.299.489)	(1.923.082)	(1.138.038)	(337.258)	(113.351)	(12.811.218)
Beklenen kredi zararları (-)	(19.226.439)	(3.951.090)	(1.635.906)	(600.533)	(176.593)	(25.590.561)
Net	217.947.133	69.525.277	44.479.084	11.299.282	4.916.576	348.167.352

31 Aralık 2020	Kurumsal ve ticari krediler	Tüketici kredileri	Kredi kartı alacakları	Finansal kiralama alacakları	Faktoring alacakları	Toplam
Aşama 1	155.936.992	50.365.217	31.670.721	9.641.699	4.660.312	252.274.941
Aşama 2	41.458.785	3.000.365	2.243.270	900.722	517.400	48.120.542
Aşama 3	16.194.198	1.700.746	1.167.237	429.437	126.396	19.618.014
Brüt	213.589.975	55.066.328	35.081.228	10.971.858	5.304.108	320.013.497
Aşama 1 ve 2	(8.877.299)	(1.471.479)	(504.166)	(237.430)	(49.361)	(11.139.735)
Aşama 3	(10.599.371)	(1.481.194)	(1.124.999)	(330.542)	(104.555)	(13.640.661)
Beklenen kredi zararları (-)	(19.476.670)	(2.952.673)	(1.629.165)	(567.972)	(153.916)	(24.780.396)
Net	194.113.305	52.113.655	33.452.063	10.403.886	5.150.192	295.233.101

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 9 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR (Devamı)

Beklenen kredi zararlarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

2021	Kurumsal ve ticari krediler	Tüketici kredileri	Kredi kartı alacakları	Finansal kiralama alacakları	Factoring alacakları	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	19.476.670	2.952.673	1.629.165	567.972	153.916	24.780.396
Dönem içerisindeki artış	1.451.532	1.110.249	118.011	148.606	51.611	2.880.009
Tahsilatlar	(1.675.011)	(247.390)	(193.542)	(69.164)	(28.805)	(2.213.912)
Kayıtlardan silinenler	(1.026.114)	(6.474)	(1.502)	(68.627)	(129)	(1.102.846)
Yabancı para çevrim farkları	999.362	142.032	83.774	21.746	-	1.246.914
Dönem sonu - 30 Eylül	19.226.439	3.951.090	1.635.906	600.533	176.593	25.590.561

2020	Kurumsal ve ticari krediler	Tüketici kredileri	Kredi kartı alacakları	Finansal kiralama alacakları	Factoring alacakları	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	-	136.772	-	-	-	136.772
İşletme birleşmelerinin etkisi	14.974.996	1.613.578	1.315.886	537.478	115.273	18.557.211
Dönem içerisindeki artış	4.158.071	1.206.348	238.776	88.921	48.333	5.740.449
Tahsilatlar	(1.617.663)	(365.211)	(190.316)	(14.404)	(35.703)	(2.223.297)
Kayıtlardan silinenler	(447.485)	(161.834)	(113.007)	-	-	(722.326)
Portföy satışı sebebiyle çıkışlar	(155.546)	-	-	-	-	(155.546)
Yabancı para çevrim farkları	1.243.992	141.681	107.723	2.066	-	1.495.462
Dönem sonu - 30 Eylül	18.156.365	2.571.334	1.359.062	614.061	127.903	22.828.725

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 10 - STOKLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme	7.777.694	4.651.008
Yarı ve ara mamuller	3.650.399	2.023.063
Mamuller	10.354.053	6.393.546
Ticari mallar	3.988.781	2.842.834
Yoldaki mallar	8.341.492	2.847.526
Diğer stoklar	101.033	81.775
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(230.470)	(187.908)
	33.982.982	18.651.844

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	2021	2020
1 Ocak tarihleri itibarıyla		
Maliyet	58.945.017	44.775.528
Birikmiş amortisman	(20.424.200)	(14.621.623)
Net kayıtlı değer	38.520.817	30.153.905
Dönem başı net kayıtlı değer	38.520.817	30.153.905
Girişler	6.531.252	3.842.504
İşletme birleşmelerinin etkisi (Not 3)	1.463.487	4.363.139
Çıkışlar	(466.487)	(198.907)
Transferler (*)	(581.563)	(603.194)
Değer düşüklüğü karşılığı	-	(22.065)
Yabancı para çevrim farkları	1.089.914	1.787.999
Cari dönem amortismanı	(2.887.995)	(2.295.714)
Dönem sonu net kayıtlı değer	43.669.425	37.027.667
30 Eylül tarihleri itibarıyla		
Maliyet	70.469.621	57.145.485
Birikmiş amortisman	(26.800.196)	(20.117.818)
Net kayıtlı değer	43.669.425	37.027.667

(*) Maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan uzun vadeli operasyonel kiralamaya konu varlıklardan stoklara 582.087 bin TL ve diğer maddi olmayan duran varlıklardan maddi duran varlıklara 524 bin TL (Not 12) tutarındaki transferlerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan kullanım hakkı varlıklarının net kayıtlı değeri 2.635.231 bin TL'dir (31 Aralık 2020: 2.536.934 bin TL). 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait kullanım hakkı varlıklarına ilaveler 873.427 bin TL (30 Eylül 2020: 612.450 bin TL), kullanım hakkı varlıklarına ilişkin amortisman giderleri 688.028 bin TL'dir (30 Eylül 2020: 528.285 bin TL).

Grup'un 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 749.286 bin TL tutarında sabit kıymet alım taahhüdü bulunmaktadır.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 12 - DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2021	2020
1 Ocak tarihleri itibarıyla		
Maliyet	13.031.377	6.422.797
Birikmiş amortisman	(3.824.885)	(2.309.375)
Net kayıtlı değer	9.206.492	4.113.422
Dönem başı net kayıtlı değer	9.206.492	4.113.422
Girişler	928.366	698.587
İşletme birleşmelerinin etkisi (Not 3)	347.498	4.389.666
Çıkışlar	(2.715)	(330)
Transferler (*)	(524)	8.887
Yabancı para çevrim farkları	370.949	533.627
Cari dönem amortismanı	(745.471)	(623.577)
Dönem sonu net kayıtlı değer	10.104.595	9.120.282
30 Eylül tarihleri itibarıyla		
Maliyet	14.781.197	12.802.757
Birikmiş amortisman	(4.676.602)	(3.682.475)
Net kayıtlı değer	10.104.595	9.120.282

(*) Maddi duran varlıklardan transferlerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla amortisman hariç, gerçekleşen araştırma ve geliştirme harcamalarının toplamı 824.989 bin TL tutarındadır (30 Eylül 2020: 618.021 bin TL).

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 13 - BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020		
	Finans	Finans dışı	Toplam	Finans	Finans dışı	Toplam
Kısa vadeli borçlanmalar (*) :						
Krediler	40.812.493	24.921.579	65.734.072	37.881.282	16.818.409	54.699.691
İhraç edilen borçlanma araçları	17.666.757	558.045	18.224.802	10.398.036	5.926.812	16.324.848
Faktoring borçları	-	164.561	164.561	-	120.716	120.716
Kira yükümlülükleri	257.196	399.723	656.919	232.704	346.271	578.975
	58.736.446	26.043.908	84.780.354	48.512.022	23.212.208	71.724.230
Uzun vadeli borçlanmalar:						
Krediler	23.540.380	19.963.210	43.503.590	19.424.990	23.553.516	42.978.506
İhraç edilen borçlanma araçları	45.954.178	32.092.862	78.047.040	43.602.359	21.429.708	65.032.067
Kira yükümlülükleri	875.321	1.246.831	2.122.152	861.826	1.210.615	2.072.441
	70.369.879	53.302.903	123.672.782	63.889.175	46.193.839	110.083.014
Toplam borçlanmalar	129.106.325	79.346.811	208.453.136	112.401.197	69.406.047	181.807.244

(*) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarını da içermektedir.

Grup'un Finans dışı sektörlerinde faaliyet gösteren şirketlerinin, Yapı Kredi Bankası'ndan sağlanan ve konsolide finansal tabloların hazırlanması kapsamında 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla elimine edilen toplam 1.808.515 bin TL tutarında borçlanması bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 1.194.394 bin TL).

Uzun vadeli borçlanmaların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
1 - 2 yıl arası	56.296.972	29.627.469
2 - 3 yıl arası	15.290.005	26.718.488
3 - 4 yıl arası	24.604.859	19.492.295
4 - 5 yıl arası	9.154.052	14.837.939
5 yıl ve üzeri	18.326.894	19.406.823
	123.672.782	110.083.014

1 Ocak - 30 Eylül 2021 ve 2020 dönemlerine ilişkin finansal borç hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	181.807.244	60.296.091
Alınan yeni finansal borçlar	48.060.475	75.778.000
Anapara ödemeleri	(40.246.913)	(75.165.966)
Yeni kiralama sözleşmeleri/sözleşme değişikliklerinin etkisi	450.626	397.577
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(782.876)	(520.440)
Kur farkları değişimi	18.741.193	21.937.018
Faiz tahakkukları değişimi	601.674	4.023.291
Yabancı para çevrim farkları	615.572	970.887
İşletme birleşmelerinin etkisi (Not 3)	284.218	104.433.891
Konsolidasyon eliminasyon ve düzeltmeleri	(1.078.077)	(3.278.642)
Dönem sonu - 30 Eylül	208.453.136	188.871.707

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 14 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli borçlar	343.879.701	274.101.362
Finans sektörü faaliyetlerinden uzun vadeli borçlar	4.289.108	3.069.577
	348.168.809	277.170.939

Finans sektörü faaliyetlerinden borçların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020		
	Vadesiz	Vadeli	Toplam	Vadesiz	Vadeli	Toplam
Türk Lirası mevduat						
Tasarruf mevduatı	20.552.603	55.904.541	76.457.144	14.237.372	45.300.790	59.538.162
Ticari mevduat	13.534.051	28.625.791	42.159.842	11.075.227	21.263.847	32.339.074
Bankalararası mevduat	196.611	5.592.323	5.788.934	279.641	4.413.447	4.693.088
Repo işlemlerinden sağlanan fonla	-	39.091.736	39.091.736	-	25.215.811	25.215.811
Kamu kesimi mevduatı	1.815.115	35.438	1.850.553	1.235.151	22.227	1.257.378
	36.098.380	129.249.829	165.348.209	26.827.391	96.216.122	123.043.513
Yabancı para mevduat						
Tasarruf mevduatı	45.859.187	58.975.195	104.834.382	37.024.581	54.666.486	91.691.067
Ticari mevduat	39.149.982	34.307.685	73.457.667	30.749.719	28.482.008	59.231.727
Bankalararası mevduat	1.205.637	7.652	1.213.289	340.710	49.464	390.174
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	3.315.262	3.315.262	-	2.814.458	2.814.458
	86.214.806	96.605.794	182.820.600	68.115.010	86.012.416	154.127.426
	122.313.186	225.855.623	348.168.809	94.942.401	182.228.538	277.170.939

NOT 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönem karı vergi yükümlülükleri	2.675.128	3.762.667
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(1.243.173)	(2.175.488)
Dönem karı vergi yükümlülükleri (net)	1.431.955	1.587.179
Ertelenmiş vergi varlıkları	10.421.410	9.812.215
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.663.458)	(1.258.612)
Ertelenmiş vergi varlıkları (net)	8.757.952	8.553.603

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

Türkiye’de 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %25’tir (2020: %22). Kurumlar Vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Koç Holding, Bağlı Ortaklıklar ve İş Ortaklıkları, ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve vergi mevzuatı uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Birikmiş geçici farklar ve yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	14.389.954	13.065.961	(2.947.515)	(2.600.563)
Yatırım teşvikleri ⁽¹⁾	-	-	5.729.690	4.988.546
Kredi ve alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı	(14.552.617)	(12.520.303)	3.086.946	2.528.641
İndirilebilir mali zararlar ve diğer vergi avantajları ⁽²⁾	(4.234.508)	(4.874.269)	939.167	1.157.950
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.790.842)	(1.539.193)	376.904	314.667
Sandık karşılığı	(1.461.542)	(1.461.542)	292.308	292.308
Stoklar	(884.740)	(852.948)	281.565	228.559
Garanti ve montaj gider karşılıkları	(1.115.777)	(1.193.179)	270.339	251.663
Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri (net)	(331.433)	(79.033)	71.555	16.312
Kullanılmayan izin günleri karşılıkları	(288.655)	(276.496)	59.276	56.913
Türev araçlar	(345.381)	(4.614.842)	36.563	928.242
Ertelenmiş gelirler	(106.094)	(135.590)	29.758	31.253
Gider tahakkukları (net)	(120.557)	(90.999)	28.433	19.825
Dava karşılıkları	(41.419)	(41.165)	10.235	9.004
Diğer (net)	(2.239.438)	(1.508.121)	492.728	330.283
Ertelenmiş vergi varlıkları (net)			8.757.952	8.553.603

(1) Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Tüpraş, Fuel Oil Dönüşüm Projesi (RUP) için, 2011 yılı 1. çeyreğinde 14 Temmuz 2009 tarihli ve 2009/15199 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı kapsamında, büyük ölçekli yatırım teşvik belgesi almıştır. Bu belge kapsamında yapılan harcamalar %30 oranında devlet katkısından yararlanmakta olup, söz konusu katkı, ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %50 oranında daha az ödenmesi yoluyla sağlanacaktır. 7 Ekim 2013 tarihinde ise Fuel Oil Dönüşüm Projesi (RUP), T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından 19 Ekim 2012 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere stratejik yatırım kapsamına alınmıştır. Stratejik Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında yapılan harcamalar %50 oranında devlet katkısından yararlanmakta olup, söz konusu katkı, ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %90 oranında daha az ödenmesi yoluyla sağlanacaktır. Söz konusu teşvik belgeleri kapsamında, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Tüpraş'ın öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 5.385.242 bin TL (31 Aralık 2020: 4.546.105 bin TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Arçelik'in teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşmaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Arçelik'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 341.675 bin TL (31 Aralık 2020: 409.654 bin TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Otocar'ın dört yıllık dönemde yapılması öngörülen modernizasyon yatırımına ilişkin, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından yatırım teşvik belgesi düzenlenmiştir. Bu kapsamda, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Otocar'ın öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 2.773 bin TL (31 Aralık 2020: 32.787 bin TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

(2) Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Tüpraş'ın, oluşan mali zararlarından gelecek beş yıl içerisinde kullanılmak üzere 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 602.877 bin TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2020: 835.278 bin TL).

Ayrı birer vergi mükellefi olan Bağlı Ortaklıkların TFRS uyarınca hazırladıkları finansal tablolarda ilgili şirketlerin net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri Koç Holding'in konsolide bilançosunda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri hesapları içerisinde ayrı olarak sınıflandırılmıştır. Yukarıda gösterilen geçici farklar ile ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri ise brüt değerler esas alınarak hazırlanmış olup net ertelenmiş vergi pozisyonunu göstermektedir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
1 yıla kadar	57.286	211.148
2 yıla kadar	82.116	67.569
3 yıla kadar	86.703	101.960
4 yıla kadar	273.089	201.016
5 yıl ve üzeri	942.158	790.087
	1.441.352	1.371.780

Ertelenmiş vergi varlıklarının/(yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	8.553.603	4.460.023
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	444.012	1.311.145
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen		
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	67.701	(23.290)
- Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	(401.942)	(287.052)
- Yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir/(gider)	164.724	272.790
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	21.905	27.668
İşletme birleşmelerinin etkisi (Not 3)	7.036	1.825.190
Yabancı para çevrim farkları	(99.087)	(54.552)
Dönem sonu - 30 Eylül	8.757.952	7.531.922

NOT 16 - KARŞILIKLAR

a) Kısa vadeli karşılıklar:	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Garanti ve montaj gider karşılıkları	1.047.718	854.016
Fiyat revizyonu maliyet karşılığı (*)	300.222	249.205
Nakliye gider karşılıkları	260.769	96.963
Yıllara sari işler maliyet karşılığı	221.798	189.553
Dava karşılıkları	117.616	90.362
Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu katılma payı karşılığı	69.085	46.692
Diğer	683.977	351.839
	2.701.185	1.878.630

(*) Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Aygaz Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.'nin doğal gaz tedarik ettiği Akfel Gaz Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Akfel") tarafından iletilen yazılara göre Akfel'in doğal gaz ithalatı yaptığı Gazprom Export LLC ("Gazprom") tarafından başlatılan fiyat revizyonu tahkim sürecinin Akfel aleyhine sonuçlanarak, 1 Ocak 2017 tarihinden geçerli olmak üzere ithalat fiyatının Gazprom lehine uyarlanmasına ve bu kapsamda Akfel'e uygulanan indirimin kaldırılmasına karar verildiği, Akfel ile Aygaz Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş. arasındaki sözleşme uyarınca ithalat fiyatında meydana gelen değişikliğin, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Aygaz Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.'ye uygulanan doğal gaz fiyatına yansıtılacağı, bu kapsamda sözleşmede belirlenen fiyat belirleme mekanizmasının tahkim kararına göre revize edileceği ve kontrat fiyatının 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak güncellenmiş olması nedeniyle oluşan borç miktarı ve ilgili faturaların ayrıca gönderileceği belirtilmiştir. Bu tarihten sonra Akfel tarafından geçmişe dönük oluşan borç miktarı Aygaz Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.'ye iletilmiş ancak ilgili faturalar rapor tarihi itibarıyla gönderilmemiştir. Konuya ilişkin olarak, 2017 yılı için 15.368 bin USD ve 2018 yılı için 18.582 bin USD olmak üzere toplam 33.949 bin USD karşılık (toplam 300.222 bin TL (31 Aralık 2020: 249.205 bin TL)) konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 16 - KARŞILIKLAR (Devamı)

b) Diğer uzun vadeli karşılıklar:	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gayrinakdi krediler için ayrılan karşılıklar	1.425.262	1.062.888
Garanti gider karşılıkları	361.199	289.640
Dava karşılıkları	152.824	134.514
Kredi kartı puan karşılıkları	63.921	64.693
Diğer	56.075	-
	2.059.281	1.551.735

NOT 17 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
KDV ve ÖTV alacakları	4.433.459	1.336.388
İndirilecek vergi ve fonlar	1.126.500	857.536
	5.559.959	2.193.924

b) Kısa vadeli diğer borçlar

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	3.633.564	3.567.023
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	274.637	231.370
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na borçlar (*)	220.348	244.656
Ortaklara temettü borçları	34.210	32.652
	4.162.759	4.075.701

c) Uzun vadeli diğer borçlar

Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na borçlar (*)	-	207.350
	-	207.350

(*) 19 Eylül 2017 tarihinde 1.276.000 bin TL bedel ile özelleştirme ihalesi kazanılan Menzelet ve Kılavuzlu Hidroelektrik Santralleri'nin 49 yıllık işletme hakkı, Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Entek'in %100 sahibi olduğu Menzelet Kılavuzlu Elektrik Üretim A.Ş. tarafından, 9 Mart 2018 tarihinde ihale bedelinin %35'ine denk gelen 446.600 bin TL tutarındaki kısmının Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ("ÖİB") ödenmesi ile devralınmıştır. Kalan anapara borcu 2022 yılına kadar 4 eşit taksitte, anapara üzerinden hesaplanacak yıllık %11,0 faiz ile birlikte ÖİB'ye ödenecektir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 18 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Rehinli varlıklar (*)	11.187.951	13.446.737
Bankalararası takas hesabı	3.606.449	2.668.690
Verilen avanslar	3.397.446	1.162.363
Kısa vadeli operasyonel kiralamaya konu varlıklar	2.915.892	1.649.508
Peşin ödenen giderler	2.731.682	2.945.613
Kredi ve alacak teminatı olarak alınan varlıklar	1.323.228	724.207
Altın stokları	1.065.315	633.044
Gelir tahakkukları	1.010.453	1.082.312
Verilen depozito ve teminatlar	161.919	178.792
Diğer	512.251	318.302
	27.912.586	24.809.568

(*) Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Yapı Kredi Bankası'nın türev işlemler için karşı taraflara verilen teminatlarını içermektedir.

Kısa vadeli operasyonel kiralamaya konu varlıkların dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı net kayıtlı değer - 1 Ocak	1.649.508	1.175.462
Girişler	1.670.627	625.354
Transferler (*)	(326.088)	(310.072)
Yabancı para çevrim farkı	53.517	101.033
Cari dönem amortismanı	(131.672)	(79.770)
Dönem sonu net kayıtlı değer - 30 Eylül	2.915.892	1.512.007

(*) Stoklara transferlerden oluşmaktadır.

b) Diğer duran varlıklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yedek parça ve diğer malzemeler	1.810.118	1.780.871
Verilen avanslar	1.482.692	1.181.465
Peşin ödenen giderler	35.771	91.183
Diğer	120.753	89.195
	3.449.334	3.142.714

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 18 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kredi kartı işlemlerine ilişkin borçlar	17.020.962	12.785.096
Bankalararası çek takas hesabı	4.760.548	2.826.822
Satış destek ve kota teşvik primi tahakkukları	3.132.805	1.632.061
Gelir payı (*)	2.582.547	2.210.451
Personele borçlar ve prim tahakkukları	1.505.557	881.103
Alınan depozito ve teminatlar	1.238.958	590.783
Alınan avanslar	1.151.616	1.067.752
Ertelenmiş gelirler	1.136.278	1.093.320
İthalat depozitoları ve transfer talimatları	984.967	457.953
Banka müşterilerine ödenecek muhtelif borçlar	858.964	808.603
Kira ve reklam gider tahakkukları	309.423	157.263
Bloke hesaplar	245.169	93.766
Lisans bedelleri gider tahakkukları	171.289	105.931
Tasarruf mevduatı sigortası	136.837	121.348
İşletme birleşmelerine ilişkin yükümlülükler (Not 3)	99.395	-
Vadeli mal alım-satım işlemi gider tahakkuku	-	247.432
Diğer	2.788.412	2.303.945
	38.123.727	27.383.629

(*) Petrol Piyasası Lisans Yönetmeliği ve Sıvılaştırılmış Petrol Gazları (LPG) Piyasası Yönetmeliği uyarınca Tüpraş tarafından toplanan gelir payları, kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmeksizin "Diğer kısa vadeli yükümlülükler" içerisinde muhasebeleştirilmekte ve Ulusal Petrol Stoğu Komisyonu'nun kararına istinaden bankalarda bloke gecelik faizli mevduat olarak değerlendirilmektedir. Gelir payına ilişkin mevduat "Nakit ve nakit benzerleri" içerisinde vadeli mevduat olarak sınıflandırılmıştır (Not 5).

d) Diğer uzun vadeli yükümlülükler

Ertelenmiş gelirler	1.029.796	778.194
Alınan depozito ve teminatlar	281.267	236.905
Diğer	243.665	168.356
	1.554.728	1.183.455

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 19 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Koç Holding, kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş olup, kayıtlı sermayesi ile çıkarılmış sermayesi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021

Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	5.000.000
Nominal değeri ile çıkarılmış sermaye	2.535.898

Türkiye'deki şirketler, hissedarlarına bedelsiz pay dağıtarak bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler.

Koç Holding'in ortakları ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri üzerinden aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	% Pay	Tutar	% Pay	Tutar
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	43,65	1.106.970	43,65	1.106.970
Koç Ailesi Üyeleri	19,24	487.895	19,24	487.895
Rahmi M. Koç ve Mahdumları Maden, İnşaat, Turizm, Ulaştırma, Yatırım ve Ticaret A.Ş.	1,40	35.386	1,40	35.386
Toplam Koç Ailesi üyeleri ve Koç Ailesi üyeleri tarafından sahip olunan şirketler	64,29	1.630.251	64,29	1.630.251
Vehbi Koç Vakfı	7,26	184.172	7,26	184.172
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	1,99	50.452	1,99	50.452
Geri alınmış paylar ⁽¹⁾	0,02	600	-	-
Diğer	26,44	670.423	26,46	671.023
Ödenmiş sermaye	100,00	2.535.898	100,00	2.535.898
Sermaye düzeltme farkları ⁽²⁾		967.288		967.288
Toplam sermaye		3.503.186		3.503.186

(1) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla geri alımı yapılan ve halka açık nitelikte olan payları ifade etmektedir.

(2) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin TMS 29 kapsamında düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ve iktisap ve birleşmeler kapsamındaki pay senedi ihraçlarının rayiç değer farklarını içermektedir.

Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay senetlerinin gruplarına göre analizleri aşağıdaki gibidir:

Grup	Pay senedi adedi	Bin TL	Pay senedi cinsi
A	67.877.342.230	678.773	Nama
B	185.712.462.770	1.857.125	Nama
		2.535.898	

Koç Holding Ana Sözleşmesi ile A grubu pay senedi sahiplerine tanınan imtiyazlar aşağıdaki gibidir:

- Ana sözleşmenin 6'ncı maddesi uyarınca payların rüçhan hakları kendi grupları için ihraç edilen yeni payların alımında kullanılır; ancak B grubu pay senedi sahipleri tarafından kullanılmayan rüçhan hakları A grubu pay senedi sahipleri tarafından kullanılmak istenirse bu haklar SPK Mevzuatı çerçevesinde kullanılabilir.
- Ana sözleşmenin 15'inci maddesi "c" bendi uyarınca (esas mukavele değişiklikleri ve ibra ve sorumluluk davası açılması için alınan kararlar hariç olmak üzere), A grubu paylar Genel Kurul toplantılarında sahip oldukları her pay için iki oy hakkına sahiptirler.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 19 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geri alınmış paylar

Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından, gelişen piyasa ve pazar koşulları ile küresel ölçekte yaşanan ekonomik gelişmelerin faaliyet gösterilen sektörlerle ve Türkiye sermaye piyasalarına yansımalarının bir sonucu olarak Koç Holding A.Ş.'nin Borsa İstanbul'da oluşan değerinin ve mevcut net aktif değer iskontosunun, Şirket'in gerçek performansını yansıtmadığı değerlendirilmiş olup, sağlıklı fiyat oluşumuna katkıda bulunmak amacıyla 1 Temmuz 2021 tarihi itibarıyla şirket paylarının borsadan geri alım işlemlerinin başlatılmasına karar verilmiştir. İlgili karar kapsamında 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla takası tamamlanan işlemler esas alındığında, şirket sermayesinin %0,02'sine denk gelen toplam 600 bin TL nominal değerli pay, işlem maliyetleri dahil toplam 12.687 bin TL bedel ödenerek geri alınmıştır. Rapor tarihi itibarıyla geri alınan hisselerin satışı olmamıştır. Bilanço tarihinden sonra gerçekleştirilen pay geri alımları hakkında bilgi Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar dipnotunda sunulmuştur (Not 29).

Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kar/(zararda) yeniden sınıflandırılmayacak:		
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(332.498)	(278.721)
	(332.498)	(278.721)
Kar/(zararda) yeniden sınıflandırılacak:		
Yabancı para çevrim farkları	4.350.897	3.173.469
Riskten korunma kazanç/(kayıpları)	(2.011.341)	(2.395.325)
- Nakit akış riskinden korunma	(797.849)	(1.492.778)
- Yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma	(1.213.492)	(902.547)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar)	271.784	389.096
	2.611.340	1.167.240

Birikmiş diğer kapsamlı gelirlerin/(giderlerin) dönem içerisindeki hareketleri kapsamlı gelir tablosu ve özkaynaklar değişim tablolarında sunulmuştur.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	507.179	507.179
Geri alınmış paylara ilişkin yedekler (*)	12.687	-
Özel yedekler	14.316	16.586
	534.182	523.765

(*) TTK ve SPK düzenlemeleri uyarınca, geri alınmış paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayrılmaktadır. Bu çerçevede, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda yer alan kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler içerisinde, işlem maliyetleri dahil 12.687 bin TL (31 Aralık 2020: Yoktur) tutarında geri alınmış paylar için yedek akçe ayrılmıştır.

İştirak Hissesi ve Gayrimenkul Satış Kazançları İstisnası kapsamında, gerçekleşen iştirak ve gayrimenkul satışları neticesinde kanuni finansal tablolarda oluşan satış kazançlarının istisnalara ait olan tutarları "Özel Yedekler" altında sınıflandırılmıştır.

Temettü Dağıtımı

Koç Holding A.Ş.'nin 9 Nisan 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda; 2020 yılında oluşan kardan ortaklara toplam 1.483.500.359,25 TL tutarında nakit temettü, intifa senedi sahiplerine 274.373.252,93 TL ve Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı'na 12.000.000 TL kar payı dağıtılmasına karar verilmiş olup, nakit temettü ve kar paylarının ödemesi 14-16 Nisan 2021 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/(GİDERLER)

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	3.933.233	2.313.620	1.210.799	1.120.199
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri	816.698	500.972	343.045	126.087
Tazminat ve teşvik gelirleri	69.051	345.221	32.047	22.290
Konusu kalmayan karşılıklar	40.733	42.541	15.435	20.013
Diğer	269.838	327.894	98.795	78.364
	5.129.553	3.530.248	1.700.121	1.366.953

Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	(6.083.929)	(2.439.516)	(1.591.793)	(1.198.237)
Krediler ve ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı	(2.718.191)	(5.834.493)	(451.697)	(2.230.152)
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı giderleri	(432.714)	(547.736)	(120.842)	(77.132)
Dava, ceza ve diğer karşılık giderleri	(263.328)	(642.555)	(85.742)	(334.787)
Diğer	(126.404)	(40.848)	(33.747)	(13.054)
	(9.624.566)	(9.505.148)	(2.283.821)	(3.853.362)

NOT 21 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR/(GİDERLER)

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Yatırım faaliyetlerden gelirler				
Sabit kıymet ve hurda satış karları ⁽¹⁾	134.498	90.701	15.636	9.184
Kira gelirleri	54.534	41.825	23.821	15.659
Temettü gelirleri	8.967	-	6.422	-
Kontrol değişikliği sonucu oluşan net kar ⁽²⁾	-	2.995.339	-	-
Fesih tazminat geliri ⁽³⁾	-	511.275	-	-
	197.999	3.639.140	45.879	24.843

(1) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Tat Gıda'nın süt ve süt ürünleri iş koluna ait varlıkların satışına ilişkin 89 milyon TL tutarındaki satış karını içermektedir.

(2) Yapı Kredi Bankası'nın ilave %9,02'lik hissesinin satın alımı kapsamında kontrol değişikliği sonucu oluşan net karıdır.

(3) Koç Holding, UniCredit S.P.A. ve diğer taraflar arasında 2002 yılında akdedilen pay sahipleri sözleşmesinin, UniCredit S.P.A.'nın stratejik hedefleri doğrultusunda sonlandırılması kapsamında, UniCredit S.P.A. tarafından Koç Holding ile konsolidasyonu kapsamında yer alan ve KFS'nin pay sahibi olan diğer Bağlı Ortaklıklar'a yapılan fesih bedeli ödemesine ilişkindir.

Yatırım faaliyetlerden giderler				
Sabit kıymet satış zararları	(14.645)	(4.547)	(1.125)	(889)
Sabit kıymet değer düşüklüğü ^(*)	(5.482)	(22.065)	-	(22.065)
Bağlı ortaklık tasfiye zararı	(2.831)	-	-	-
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar değer düşüklüğü karşılığı	-	(26.638)	-	(26.638)
	(22.958)	(53.250)	(1.125)	(49.592)

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Mares'e ait Divan Talya Otel'i'nin yıkımı kapsamında, ilgili sabit kıymetlerin kayıtlı değerlerinin silinmesine ilişkindir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 22 - FİNANSMAN GELİR/(GİDERLERİ)

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Finansman gelirleri				
Kur farkı gelirleri ⁽¹⁾	8.702.866	9.445.897	1.383.530	1.995.427
Türev araçlardan karlar	3.539.322	1.638.574	1.147.474	784.229
Faiz gelirleri	1.297.053	678.620	407.330	245.946
Diğer finansman gelirleri	17.432	13.605	9.131	7.530
	13.556.673	11.776.696	2.947.465	3.033.132
Finansman giderleri				
Kur farkı giderleri ⁽¹⁾	(10.160.515)	(11.414.933)	(1.989.756)	(2.843.945)
Türev araçlardan zararlar	(4.624.665)	(1.764.933)	(1.809.462)	(692.991)
Faiz giderleri ⁽²⁾	(4.613.336)	(3.672.225)	(1.650.813)	(1.224.683)
Diğer finansman giderleri	(61.001)	(94.927)	(29.012)	(77.446)
	(19.459.517)	(16.947.018)	(5.479.043)	(4.839.065)

(1) Ticari işlemlere (ticari alacak ve borç) ilişkin kur farkı geliri/(gideri) “esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)” hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

(2) Faiz giderlerinin 117.374 bin TL tutarındaki kısmı kiralama yükümlülüklerine ilişkindir (30 Eylül 2020: 116.748 bin TL).

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili taraf bakiyeleri**

	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020		
	İş Ortaklıkları	Diğer	Toplam	İş Ortaklıkları	Diğer	Toplam
Ticari alacaklar	1.830.651	99.542	1.930.193	1.082.960	156.568	1.239.528
Ticari borçlar	1.861.356	80.887	1.942.243	2.482.663	155.724	2.638.387
Verilen kredi ve avanslar	1.418.849	799.181	2.218.030	1.852.765	602.977	2.455.742
Mevduat	4.814.041	11.721.624	16.535.665	4.387.722	9.568.162	13.955.884
Borçlanmalar	-	119.763	119.763	-	127.688	127.688

b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2021			1 Ocak - 30 Eylül 2020		
	İş Ortaklıkları	Diğer	Toplam	İş Ortaklıkları	Diğer	Toplam
Mal ve hizmet satışları	20.640.131	185.516	20.825.647	10.699.755	150.288	10.850.043
Mal ve hizmet alımları	8.164.833	623.062	8.787.895	6.612.801	454.184	7.066.985
Faiz gideri (-)	-	(20.149)	(20.149)	-	(20.480)	(20.480)
	1 Temmuz - 30 Eylül 2021			1 Temmuz - 30 Eylül 2020		
	İş Ortaklıkları	Diğer	Toplam	İş Ortaklıkları	Diğer	Toplam
Mal ve hizmet satışları	9.332.099	75.549	9.407.648	4.338.036	56.963	4.394.999
Mal ve hizmet alımları	2.758.146	80.438	2.838.584	3.550.640	57.157	3.607.797
Faiz gideri (-)	-	(6.330)	(6.330)	-	(8.247)	(8.247)

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Grup'un İş Ortaklıkları konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Bu kapsamda Grup'un Bağlı Ortaklıkları'nın, İş Ortaklıkları ile gerçekleşen işlemleri ve İş Ortaklıkları'ndan olan bakiyeleri eliminasyona tabi değildir.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 1.180.551 bin TL (31 Aralık 2020: 273.932 bin TL) tutarındaki kısmı Tüpraş'ın Opet ve THY Opet ile, 279.550 bin TL (31 Aralık 2020: 259.790 bin TL) tutarındaki kısmı Zer Ticaret'in, 177.939 bin TL (31 Aralık 2020: 148.675 bin TL) tutarındaki kısmı ise Ram Dış Ticaret'in iş ortaklığı niteliğindeki diğer Grup şirketleri ve konsolidasyona tabi olmayan ilişkili taraflar ile satış ilişkisi kapsamındaki bakiyelerden oluşmaktadır. Ticari borçların 1.293.533 bin TL (31 Aralık 2020: 2.201.432 bin TL) tutarındaki kısmı Otokoç'un Ford Otosan ve Tofaş ile araç alım ilişkisi, 484.429 bin TL (31 Aralık 2020: 198.207 bin TL) tutarındaki kısmı ise Arçelik'in Arçelik LG ile klima alım ilişkisi kapsamındaki bakiyelerden oluşmaktadır. Verilen kredi ve avanslar ile mevduat bakiyeleri ise, Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Yapı Kredi Bankası'nın, Grup'un İş Ortaklıkları ve diğer ilişkili tarafları ile kredi ve mevduat işlemlerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemlerden mal ve hizmet satışlarının 17.237.154 bin TL (30 Eylül 2020: 8.652.644 bin TL) tutarındaki kısmı Tüpraş'ın Opet ve THY Opet ile petrol ürünleri satış ilişkisi kapsamındaki satış tutarıdır. Mal ve hizmet alımlarının 6.339.079 bin TL (30 Eylül 2020: 5.353.189 bin TL) tutarındaki kısmı Otokoç'un Ford Otosan ve Tofaş ile araç alım ilişkisi, 1.008.215 bin TL (30 Eylül 2020: 675.374 bin TL) tutarındaki kısmı ise Arçelik'in Arçelik LG ile klima alım ilişkisi kapsamındaki tutarlardır.

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Koç Holding'in üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, CEO ile Başkanlar olarak belirlenmiştir. 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde, Koç Holding'in üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar toplamı 77.335 bin TL'dir (30 Eylül 2020: 41.936 bin TL). Bu tutarın 25.816 bin TL'lik kısmı ayrılma dolayısıyla yapılan ödemelere ilişkin olup, kalan kısım kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır (30 Eylül 2020: Tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır).

Koç Topluluğu'nda hizmet sunulan şirketlere yansıtılan maliyetler sonrasında, Koç Holding A.Ş. tarafından katılan maliyet 22.536 bin TL'dir (30 Eylül 2020: 16.878 bin TL). Bu tutarın 4.096 bin TL'lik kısmı ayrılma dolayısıyla yapılan ödemelere ilişkindir (30 Eylül 2020: Bulunmamaktadır).

NOT 24 - TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen teminatlar:

Finans:

Gayrinakdi krediler:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Teminat mektupları	97.827.818	81.314.767
- TL	37.380.238	31.993.113
- Yabancı Para	60.447.580	49.321.654
Akreditifler	18.811.123	9.340.321
Kabul kredileri	340.517	238.025
Diğer	11.106.755	9.982.292
	128.086.213	100.875.405
Eksi: Karşılıklar (Not 16.b)	(1.425.262)	(1.062.888)
	126.660.951	99.812.517

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 24 - TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)*Finans Sektörü Harici:*

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Teminat akreditifleri	10.650.644	3.953.337
Teminat mektupları	9.130.353	8.566.966
Bankalara verilen kefaletler	1.693.644	1.113.948
Bankalara verilen garantörlükler	919.703	-
Diğer	550	50
	22.394.894	13.634.301

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'nın 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek/kefalet ("TRİK") pozisyonu aşağıdaki gibidir (Yabancı para TRİK'ler TL karşılıkları üzerinden sunulmuştur):

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	16.793.371	10.383.712
-TL	4.107.753	3.968.860
-USD	11.438.844	5.417.499
-EUR	1.028.297	839.855
-Diğer	218.477	157.498
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	5.595.555	3.250.589
-TL	61.485	134.422
-USD	2.371.690	987.448
-EUR	1.255.568	1.207.093
-Diğer	1.906.812	921.626
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer		
3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı (*)	128.092.181	100.875.405
-TL	37.771.314	32.512.148
-USD	41.718.110	27.889.758
-EUR	43.817.922	35.840.641
-Diğer	4.784.835	4.632.858
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı		
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
-TL	-	-
-USD	-	-
-EUR	-	-
-Diğer	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
	150.481.107	114.509.706

(*) İlgili tutarların önemli kısmı, Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Yapı Kredi Bankası'nın olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi kapsamında grup içi ve grup dışı şirketlere vermiş olduğu TRİK'lere (gayrinakdi kredilere) ilişkindir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 - TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Finans:

Teminat olarak rehin edilen finansal varlıklar:

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Yapı Kredi Bankası'nın 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla toplam 44.425.352 bin TL (31 Aralık 2020: 29.672.528 bin TL) tutarındaki gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan finansal varlıkları, repo, alınan krediler ve toplam getiri swap işlemlerine karşılık olarak bankalara ve diğer finansal kuruluşlara rehin verilmiştir.

Bununla birlikte, finansal varlıklar, yasal zorunluluklar kapsamında düzenleyici makamlara ve diğer finansal kuruluşlara borsa ve para piyasası işlemleri için teminat olarak rehin verilmektedir. Söz konusu kuruluşlar, ağırlıklı olarak TCMB, Borsa İstanbul, Takas ve Saklama Bankası ve diğer bankalardan oluşmakta olup, ilgili kapsamdaki rehinli varlık tutarı 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 26.704.932 bin TL'dir (31 Aralık 2020: 21.435.802 bin TL).

Alınan teminatlar:

Finans sektörü harici alınan teminatların özeti aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Teminat mektupları	6.628.099	5.365.051
İpotekler	2.967.211	2.780.688
Doğrudan borçlandırma limiti	1.535.024	1.174.041
Kefalet	293.401	281.616
Teminat senetleri	62.404	65.321
Diğer	1.075.689	1.311.980
	12.561.828	10.978.697

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi****a) Kredi Riski**

Grup'un konsolide finansal varlıklarının maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir.

30 Eylül 2021	Ticari alacaklar	Finans sektörü alacakları	Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	34.770.392	348.167.352	59.380.640	102.999.873	7.950.585
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri ⁽¹⁾	33.306.795	311.977.065	59.380.640	102.999.873	7.950.585
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	1.468.995	43.676.842	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkların net kayıtlı değeri	20.578	5.292.788	-	-	-
- Vadesi geçmiş	20.578	5.292.788	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	1.007.666	18.104.006	-	-	-
- Değer düşüklüğü	(987.088)	(12.811.218)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	33.976	4.946.364	-	-	-
- Vadesi geçmemiş	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Beklenen kredi zararları ⁽²⁾	(25.976)	(12.779.343)	-	-	-

(1) Ticari alacaklar ve finans sektörü alacakları, sırasıyla 1.930.193 bin TL ve 2.218.030 bin TL tutarındaki ilişkili taraf bakiyelerini de içermektedir (Not 23).

(2) Yukarıdaki tabloda "A" ve "B" kategorileri altında sınıflandırılan finans sektörü faaliyetleri alacaklarına ilişkin beklenen kredi zararlarını içermektedir.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Finans sektörünün gayrinakdi krediler sebebiyle maruz kaldığı kredi riski tutarı 128.086.213 bin TL'dir (Not 24). Söz konusu risk ile birlikte Grup'un maruz kaldığı azami kredi riski tutarı 681.355.055 bin TL'dir.

**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2020	Ticari alacaklar	Finans sektörü alacakları	Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	21.000.573	295.233.101	54.297.881	78.301.623	6.219.142
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların kayıtlı değeri ⁽¹⁾	19.098.364	297.534.818	54.297.881	78.301.623	6.219.142
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların kayıtlı değeri	1.838.173	2.860.665	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkların net kayıtlı değeri	87.210	5.977.353	-	-	-
- Vadesi geçmiş	87.210	5.977.353	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	941.014	19.618.014	-	-	-
- Değer düşüklüğü	(853.804)	(13.640.661)	-	-	-
- <i>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	83.651	5.886.135	-	-	-
- Vadesi geçmemiş	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- <i>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
D. Beklenen kredi zararları (-) ⁽²⁾	(23.174)	(11.139.735)	-	-	-

(1) Ticari alacaklar ve finans sektörü alacakları, sırasıyla 1.239.528 bin TL ve 2.455.742 bin TL tutarındaki ilişkili taraf bakiyelerini de içermektedir (Not 23).

(2) Yukarıdaki tabloda "A" ve "B" kategorileri altında sınıflandırılan finans sektörü faaliyetleri alacaklarına ilişkin beklenen kredi zararlarını içermektedir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Finans sektörünün gayrinakdi krediler sebebiyle maruz kaldığı kredi riski tutarı 100.875.405 bin TL'dir (Not 24). Söz konusu risk ile birlikte Grup'un maruz kaldığı azami kredi riski tutarı 555.927.725 bin TL'dir.

b) Emtia Fiyat Riski

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Tüpraş, üretimde kullanmak üzere edindiği ham petrol stokları ile ilgili olarak petrol fiyatlarındaki dalgalanmaların etkilerine maruz kalmaktadır. Tüpraş yönetimi söz konusu riskin bertaraf edilmesi için elde bulundurduğu stok miktarlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir.

Tüpraş'ın ürün satış fiyatları 5015 sayılı Petrol Piyasası Kanununda tanımlandığı üzere "en yakın erişilebilir dünya serbest piyasa oluşumu" olan, Akdeniz ürün fiyatları ve USD satış kuru takip edilerek belirlenmektedir. Yasal tanım çerçevesinde Akdeniz piyasasındaki petrol ürünleri fiyatlarında oluşan değişiklikler ve USD kurundaki değişim Tüpraş yönetimi tarafından günlük olarak değerlendirilmekte ve bu iki faktöre göre oluşturulan yeni fiyat, yürürlükteki satış fiyatlarından anlamlı bir şekilde yukarı ya da aşağı yönde farklılık gösterdiğinde ürün satış fiyatları güncellenmektedir.

Hampetrol fiyatlarındaki değişkenlik net kar ve nakit akımları üzerinde dalgalanmalar yaratabileceğinden, bu riski bertaraf etmek amacıyla Tüpraş yönetimi tarafından hedge politikası oluşturulmuştur. Bu politika çerçevesinde, çeşitli türev enstrümanlar kullanılarak hedge işlemleri yapılmaktadır.

30 Eylül 2021 itibarıyla, Tüpraş'ın fiyat riskine maruz kalan stoklarının 7.500 bin varil türev enstrümanlar (swap işlemleri ile sıfır maliyetli koridor işlemleri) ile hedge edilmiştir. Swap işlemleri toplam 4.500 bin varil hampetrol stokları için yapılmış olup, bu işlemlerin ağırlıklı ortalama sabit fiyatı 65,5 USD/varildir. Sıfır maliyetli koridor işlemleri ise toplam 3.000 bin varil hampetrol stokları için yapılmış olup; bu işlemlerin ağırlıklı ortalama alım fiyatı 70,0 USD/varil, ağırlıklı ortalama satım fiyatı 74,3 USD/varildir.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Ürün Kar Marjı (Crack) Riski

Grup’un Bağlı Ortaklıkları’ndan Tüpraş, ham petrol fiyatlarındaki dalgalanmaların yanı sıra, ürün fiyatlarındaki değişim sonucu ürün kar marjlarında oluşan dalgalanmaların etkilerine de maruz kalmaktadır. Ürün kar marjlarındaki (crack) söz konusu dalgalanmaların etkilerini ortadan kaldırmak için; geçmiş dönemlerde gerçekleşen ürün fiyat seviyeleri, piyasa beklentileri ve öngörülen satış hacimleri dikkate alınarak hedge politikası oluşturulmuştur. Bu politika çerçevesinde, ürün kar marjları da çeşitli türev enstrümanlar kullanılarak hedge edilmektedir.

d) Döviz Kuru Riski

Grup’un döviz cinsinden sahip olduğu konsolide varlık ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	305.775.964	256.050.015
Yükümlülükler	(389.115.463)	(318.456.873)
Net bilanço pozisyonu	(83.339.499)	(62.406.858)
Türev araçların net pozisyonu	62.074.664	49.952.359
Yabancı para net pozisyonu	(21.264.835)	(12.454.499)
Riskten korunma aracı olarak tanımlanan krediler ⁽¹⁾	6.923.741	5.977.809
Riskten korunma araçları sonrası net yabancı para pozisyonu	(14.341.094)	(6.476.690)
Doğal hedge kapsamındaki stoklar ⁽²⁾	17.202.090	7.532.609
Riskten korunma araçları ve doğal hedge sonrası net yabancı para pozisyonu	2.860.996	1.055.919

(1) Grup’un Bağlı Ortaklıkları’ndan Tüpraş’ın, Fuel Oil Dönüşüm Projesi (RUP) yatırımının finansmanı için kullandığı krediler, gerçekleşme olasılığı yüksek tahmini USD cinsinden ihracat gelirleri nedeniyle maruz kalınan USD/TL spot kur riskine karşı korunma aracı olarak tanımlanmıştır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Tüpraş’ın nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu ettiği krediler toplamı 435,6 milyon USD (3.852 milyon TL) tutarındadır (31 Aralık 2020: 594 milyon USD).

Grup’un Bağlı Ortaklıkları’ndan Entek’in USD cinsinden yatırım kredileri, gerçekleşme olasılığı yüksek Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması (“YEKDEM”) kapsamındaki USD cinsinden tahmini gelirleri nedeniyle maruz kalınan USD/TL spot kur riskine karşı korunma aracı olarak tanımlanmıştır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Entek’in nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu ettiği krediler toplamı 49,5 milyon USD (438 milyon TL) tutarındadır.

Tüpraş ve Entek’in ilgili kredilerinin kur farkı geliri/(gideri), ilgili riskten korunma konusu olan kalemin nakit akışları gerçekleşene kadar özkaynaklar altında “nakit akış riskinden korunma kazanç/kayıpları” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Grup’un Bağlı Ortaklıkları’ndan Arçelik ve Otokoç Hollanda, Avrupa’da faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarının Türk Lirası’na çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, sırasıyla 230 milyon EUR (2.372 milyon TL) ve 25,4 milyon EUR (262 milyon TL) tutarındaki kredilerini riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır (31 Aralık 2020: Arçelik: 154 milyon EUR - Otokoç: 25,7 milyon EUR). İlgili kredilerin kur farkı geliri/(gideri), yurt dışındaki net varlıklarının Türk Lirası’na çevrilmesinden kaynaklanan kur farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında “yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma kazançları/(kayıpları)” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

(2) Tüpraş ve Aygaz, net yabancı para finansal yükümlülüklerden ötürü ortaya çıkan kur riskini, ürün satış fiyatlarına döviz kuru değişimlerini yansıtmak (“doğal hedge”) suretiyle sınırlandırmaktadır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Tüpraş’ın ve Aygaz’ın sahip olduğu ham petrol ve petrol ürünü stokları tutarları, sırasıyla 16.525.986 bin TL (31 Aralık 2020: 7.220.776 bin TL) ve 676.104 bin TL’dir (31 Aralık 2020: 311.833 bin TL).

Riskten korunma aracı olarak tanımlanan ilgili krediler ve doğal hedge tutarı sonrası, Grup’un 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 2.860.996 bin TL (324 milyon USD) tutarında konsolide net yabancı para uzun pozisyonu bulunmaktadır.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla EUR, USD ve diğer para birimleri TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, “yabancı para net pozisyonu”ndan dolayı oluşacak kur farkı zararı sonucu vergi öncesi kar, aşağıdaki tabloda ilgili para birimleri cinsinden detaylandırıldığı üzere, 1.428.230 bin TL daha düşük olacaktı. Söz konusu kur farkı zararının ana ortaklık net dönem karı etkisi, yaklaşık 418 milyon TL seviyesindedir.

%10 kur artışının vergi öncesi kar etkisi:

	USD	EUR	Diğer	Toplam
30 Eylül 2021				
Yabancı para net pozisyonu (*)	(1.824.211)	188.927	207.054	(1.428.230)

(*) İş Ortaklıkları’nın döviz pozisyonları kaynaklı vergi öncesi kar etkileri, duyarlılık çalışmasına dahil edilmiştir.

Söz konusu duyarlılık çalışması, bilanço tarihi itibarıyla döviz kurlarındaki ani bir artış senaryosu baz alınarak finansal varlık ve yükümlülükler istinaden hesaplanan “riskten korunma araçları sonrası net yabancı para pozisyonu” üzerinden gerçekleştirilmiştir. Dolayısıyla, “doğal hedge” olarak tanımlanan ürünlerin satış fiyatlarına döviz kuru artışının yansıtılması sonucu takip eden aylarda oluşacak karlılık etkisini içermemektedir. Grup’un risk yönetim politikaları çerçevesinde takip ettiği “riskten korunma araçları ve doğal hedge sonrası net yabancı para pozisyonu” dikkate alındığında, önemli bir pozisyon taşınmadığından, döviz kurlarındaki olası %10’luk artışın, Grup’un vergi öncesi karlılığı üzerinde sınırlı etkisi olacaktır.

%10 kur artışının diğer kapsamlı gelir (vergi öncesi) etkisi:

	USD	EUR	Diğer	Toplam
30 Eylül 2021				
Riskten korunan kısım (*)	(428.984)	(767.475)	-	(1.196.459)

(*) Nakit akış ve yurt dışındaki net yatırım riskinden korunma kapsamında değerlendirilen ve finansal riskten korunma fonu altında muhasebeleştirilen kur farkı etkilerini içermektedir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	30 Eylül 2021			
	USD ⁽¹⁾	EUR ⁽¹⁾	Diğer (TL Karşılığı)	Toplam (TL Karşılığı)
Varlıklar:				
Ticari alacaklar ⁽²⁾	475.595	630.847	2.925.414	13.637.480
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	2.172.117	2.644.933	2.849.303	49.336.496
Parasal finansal varlıklar	8.032.895	2.973.394	8.522.860	110.226.261
Parasal olmayan varlıklar	4.340	480	25.217	68.549
Diğer varlıklar	964.513	458.656	1.094.306	14.354.144
Dönen varlıklar	11.649.460	6.708.310	15.417.100	187.622.930
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	4.329.987	3.944.082	410.256	79.378.921
Parasal finansal varlıklar	3.348.530	546.312	1.380.136	36.626.580
Diğer varlıklar	89.549	120.721	110.566	2.147.533
Duran varlıklar	7.768.066	4.611.115	1.900.958	118.153.034
Toplam varlıklar	19.417.526	11.319.425	17.318.058	305.775.964
Yükümlülükler:				
Ticari borçlar ⁽²⁾	3.956.899	425.402	396.501	39.775.930
Borçlanmalar	4.319.447	1.876.940	42.276	57.598.258
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	11.501.473	6.356.164	18.500.569	185.765.838
Diğer yükümlülükler	343.768	301.586	229.591	6.380.044
Kısa vadeli yükümlülükler	20.121.587	8.960.092	19.168.937	289.520.070
Borçlanmalar	9.425.132	801.671	143.266	91.760.567
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	17.365	396.361	1.918	4.243.357
Diğer yükümlülükler	288.897	98.625	19.498	3.591.469
Uzun vadeli yükümlülükler	9.731.394	1.296.657	164.682	99.595.393
Toplam yükümlülükler	29.852.981	10.256.749	19.333.619	389.115.463
Net bilanço pozisyonu	(10.435.455)	1.062.676	(2.015.561)	(83.339.499)
Aktif karakterli türev araçlar	12.430.242	1.263.710	10.625.464	133.583.094
Pasif karakterli türev araçlar	(4.495.098)	(2.446.303)	(6.526.987)	(71.508.430)
Türev araçların net pozisyonu	7.935.144	(1.182.593)	4.098.477	62.074.664
Yabancı para net pozisyonu	(2.500.311)	(119.917)	2.082.916	(21.264.835)
Riskten korunma aracı olarak tanımlanan krediler ⁽³⁾	485.095	255.384	-	6.923.741
Riskten korunma araçları sonrası net yabancı para pozisyonu	(2.015.216)	135.467	2.082.916	(14.341.094)
Parasal kalemler yabancı para net pozisyonu	(2.504.651)	(120.397)	2.057.699	(21.333.384)
Riskten korunma amaçlı sınıflandırılan türev araçların gerçeğe uygun değeri	(55.432)	(8.579)	-	(578.677)

(1) Orijinal para birimleri üzerinden sunulmuştur.

(2) Konsolidasyon eliminasyonları öncesi tutarlardır.

(3) Tüpraş, Arçelik, Otokoç ve Entek'in riskten korunma aracı olarak tanımlanan kredilerini içermektedir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2020			
	USD ⁽¹⁾	EUR ⁽¹⁾	Diğer (TL Karşılığı)	Toplam (TL Karşılığı)
Varlıklar:				
Ticari alacaklar ⁽²⁾	514.086	605.976	2.447.114	11.679.328
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	2.222.544	3.016.483	2.276.572	45.763.328
Parasal finansal varlıklar	6.823.427	2.620.670	6.829.203	80.523.307
Parasal olmayan varlıklar	4.128	275	42.257	75.035
Diğer varlıklar	1.183.676	698.862	621.873	15.605.938
Dönen varlıklar	10.747.861	6.942.266	12.217.019	153.646.936
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	5.131.102	3.741.644	350.904	71.720.109
Parasal finansal varlıklar	3.360.647	277.049	1.203.097	28.367.561
Diğer varlıklar	129.048	146.924	44.658	2.315.409
Duran varlıklar	8.620.797	4.165.617	1.598.659	102.403.079
Toplam varlıklar	19.368.658	11.107.883	13.815.678	256.050.015
Yükümlülükler:				
Ticari borçlar ⁽²⁾	2.374.129	383.228	416.748	21.296.124
Borçlanmalar	2.914.644	1.903.242	69.619	38.608.777
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	11.577.210	5.931.598	17.573.733	155.987.484
Diğer yükümlülükler	232.664	202.809	57.429	3.592.188
Kısa vadeli yükümlülükler	17.098.647	8.420.877	18.117.529	219.484.573
Borçlanmalar	11.223.844	1.099.563	91.396	92.384.780
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	60.721	290.267	2.888	3.063.302
Diğer yükümlülükler	340.054	138.495	11.432	3.524.218
Uzun vadeli yükümlülükler	11.624.619	1.528.325	105.716	98.972.300
Toplam yükümlülükler	28.723.266	9.949.202	18.223.245	318.456.873
Net bilanço pozisyonu	(9.354.608)	1.158.681	(4.407.567)	(62.406.858)
Aktif karakterli türev araçlar	10.699.723	1.201.646	9.229.030	98.594.654
Pasif karakterli türev araçlar	(3.096.008)	(2.510.567)	(3.301.113)	(48.642.295)
Türev araçların net pozisyonu	7.603.715	(1.308.921)	5.927.917	49.952.359
Yabancı para net pozisyonu	(1.750.893)	(150.240)	1.520.350	(12.454.499)
Riskten korunma aracı olarak tanımlanan krediler ⁽³⁾	593.982	179.585	-	5.977.809
Riskten korunma araçları sonrası net yabancı para pozisyonu	(1.156.911)	29.345	1.520.350	(6.476.690)
Parasal kalemler yabancı para net pozisyonu	(1.755.021)	(150.515)	1.478.093	(12.529.534)
Riskten korunma amaçlı sınıflandırılan türev araçların gerçeğe uygun değeri	(80.800)	(10.521)	-	(687.882)

(1) Orijinal para birimleri üzerinden sunulmuştur.

(2) Konsolidasyon eliminasyonları öncesi tutarlardır.

(3) Tüpraş, Arçelik ve Otokoç'un riskten korunma aracı olarak tanımlanan kredilerini içermektedir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

İhracat ve ithalat bilgileri (TL Karşılığı)

Grup'un konsolide ihracat ve ithalat bilgileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
İhracat				
USD	23.174.964	12.326.718	8.321.342	4.138.745
EUR	9.372.155	6.189.948	3.500.841	2.677.964
Diğer	4.514.075	2.747.018	1.597.105	1.263.975
	37.061.194	21.263.684	13.419.288	8.080.684
İthalat				
USD	86.908.227	40.548.953	38.029.033	17.188.033
EUR	4.158.501	2.485.187	1.274.324	1.035.414
Diğer	25.347	24.215	8.196	14.946
	91.092.075	43.058.355	39.311.553	18.238.393

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin ve ticari alacakların önemli bir kısmının kısa vadeli olması nedeniyle, kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı öngörülmektedir. Finans sektörü nakit ve benzerleri içerisinde yer alan faiz oranına dayalı plasmanların tahmini gerçeğe uygun değeri, benzer kredi riski ve kalan vade ile bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akışları esas alınarak hesaplanmıştır.

Finans sektörü faaliyetlerinden alacakların tahmini gerçeğe uygun değeri, beklenen tahmini nakit akışlarının iskonto edilmiş tutarını göstermektedir. Beklenen nakit akışları, gerçeğe uygun değerlerini belirlemek için benzer para birimi ve kalan vadeyle cari piyasa oranları üzerinden iskonto edilir.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, piyasa fiyatları veya bu fiyatın tespit edilemediği durumlarda faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli menkul değerler için kote edilmiş olan piyasa fiyatları baz alınarak saptanmıştır.

**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (Devamı)
Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli ticari borçların ve değişken faizli borçlanmaların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı öngörülmektedir. İhraç edilen borçlanma senetlerinin ve uzun vadeli diğer borçlanmaların tahmini gerçeğe uygun değeri, piyasa fiyatları veya bu fiyatın tespit edilemediği durumlarda benzer kredi riski ve kalan vade ile bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akışlarının bulunmasıyla hesaplanmıştır.

Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar altında sınıflandırılan vadesiz mevduatın tahmini gerçeğe uygun değeri, talep anında ödenecek miktarı ifade eder. Gecelik mevduatın gerçeğe uygun değeri defter değerini ifade eder. Sabit faizli mevduatın tahmini gerçeğe uygun değeri, benzer kredi ve diğer borçlara uygulanan piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akışlarının bulunmasıyla hesaplanır. Vadelerin kısa olması durumunda taşınan değer gerçeğe uygun değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

Yukarıda açıklanan yöntem ve varsayımlar çerçevesinde, 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerleri ile tahmini gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Taşınan değer	Gerçeğe uygun değer	Taşınan değer	Gerçeğe uygun değer
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	68.340.445	68.251.546	60.360.801	58.594.910
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	348.167.352	347.209.579	295.233.101	296.632.401
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	74.374.645	73.206.014	53.012.529	54.582.472
Yükümlülükler				
Borçlanmalar	208.453.136	209.858.012	181.807.244	182.684.452
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	348.168.809	350.624.865	277.170.939	277.342.697

Gerçeğe uygun değer tahmini

Konsolide finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflandırmaları aşağıdaki gibidir:

- Seviye 1: *Aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlara dayanan:* İlgili finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ilgili kayıtlı olduğu piyasaya referans verilerek ölçülür.
- Seviye 2: *Doğrudan (aktif piyasadaki fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (aktif piyasalardaki fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki verilere dayanan:* İlgili finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri, gözlemlenebilir aktif piyasa işlemlerinden elde edilen fiyatlar kullanılarak iskonto edilmiş nakit akış analizlerine dayalı genel kabul görmüş değerlendirme modellerine göre belirlenir. Değerleme modellerinde kullanılan varsayımlar ve tahminler; referans faiz oranları, kredi marjları, iskonto oranları, tahvil ve hisse senedi fiyatlarını ve beklenen fiyat korelasyonlarını tahmin etmede kullanılan diğer değişkenleri içerir.
- Seviye 3: *Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan.*

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
-Hisse senetleri	14.185	194.356	444.959	653.500
-Borçlanma senetleri	205.201	-	-	205.201
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar				
-Hisse senetleri	386.826	92.651	-	479.477
-Borçlanma senetleri	26.316.615	2.103.412	-	28.420.027
Türev araçlar	-	7.950.585	-	7.950.585
Toplam varlıklar	26.922.827	10.341.004	444.959	37.708.790
Türev araçlar	-	8.539.907	-	8.539.907
Toplam yükümlülükler	-	8.539.907	-	8.539.907
31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
-Hisse senetleri	10.254	161.327	358.824	530.405
-Borçlanma senetleri	276.735	-	-	276.735
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar				
-Hisse senetleri	374.700	91.627	-	466.327
-Borçlanma senetleri	22.848.275	2.164.084	-	25.012.359
Türev araçlar	-	6.219.142	-	6.219.142
Toplam varlıklar	23.509.964	8.636.180	358.824	32.504.968
Türev araçlar	-	11.436.576	-	11.436.576
Toplam yükümlülükler	-	11.436.576	-	11.436.576

NOT 27 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Net dönem karı	16.534.295	8.480.709	7.278.508	3.885.660
Eksi: Kontrol gücü olmayan paylara ait net dönem karı	(7.117.250)	(1.744.136)	(3.172.876)	(1.580.269)
Ana ortaklığa ait net dönem karı	9.417.045	6.736.573	4.105.632	2.305.391
Beheri 1 Kr olan nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi (*)	253.581.856.282	253.589.805.000	253.566.218.043	253.589.805.000
Pay başına kazanç (Kr)	3,714	2,656	1,619	0,909

(*) Geri alınmış paylar düzeltilerek hesaplanmıştır (Not 19).

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 28 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında gösterilen bilgilere ilişkin detaylar:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler:		
Gayrinakdi krediler için ayrılan karşılıklar	362.374	126.300
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	339.764	71.377
Garanti ve montaj gider karşılıkları	265.261	320.514
Fiyat revizyonu maliyet karşılığı	51.017	63.411
Dava ve ceza karşılıkları	45.564	42.081
Yıllara sari işler maliyet karşılığı	32.245	30.035
Kredi kartı puan karşılıkları	(772)	7.333
Diğer karşılıklar	574.412	285.958
	1.669.865	947.009
Değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler:		
Krediler için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	2.880.009	5.740.449
Ticari alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	57.868	69.866
Stok değer düşüklüğü karşılığı	42.562	50.616
Sabit kıymetler için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	5.482	22.065
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	-	26.638
	2.985.921	5.909.634
Net işletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		
Finans sektörü:		
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	(54.022.449)	(51.191.356)
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası hesabı - zorunlu karşılıklar	(6.490.779)	(14.898.767)
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	70.997.870	62.954.627
Diğer varlık ve yükümlülükler, net	4.291.905	(7.328.670)
	14.776.547	(10.464.166)
Finans sektörü harici:		
Stoklar	(14.342.247)	(571.115)
Ticari alacaklar	(12.249.558)	(2.954.236)
Ticari borçlar	19.459.297	(3.942.463)
Diğer alacak ve borçlar, net	(5.925.554)	2.253.482
Diğer varlık ve yükümlülükler, net	4.063.713	2.410.702
	(8.994.349)	(2.803.630)
Yabancı para çevrim farkları	1.048.476	1.509.891
	6.830.674	(11.757.905)
Nakit ve nakit benzerleri:		
Nakit ve nakit benzerleri (Not 5)	68.340.445	50.946.583
Artı: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası hesabı - serbest hesaplar	32.343.053	24.768.886
Eksi: Bloke mevduat (Not 5)	(2.702.361)	(2.069.394)
	97.981.137	73.646.075

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 29 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- i) Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 1 Temmuz 2021 tarihinde başlatılan hisse geri alım programı kapsamında, rapor tarihi itibarıyla takası tamamlanan işlemler esas alındığında, Koç Holding A.Ş. sermayesinin %0,03'üne denk gelen 890 bin TL nominal değerli pay, işlem maliyetleri dahil toplam 19.066 bin TL bedelle geri alınmıştır.
- ii) T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından ilan edilen Türkiye Denizcilik İşletmeleri Anonim Şirketi'ne ait Fenerbahçe Kalamış Yat Limanının, 4046 sayılı Özelleştirme Uygulamaları Hakkında Kanun Hükümleri çerçevesinde yatırım dönemi dahil 40 yıl süre ile İşletme Hakkının Verilmesi yöntemiyle özelleştirilmesi ihalesi kapsamında gerçekleştirilen açık artırma sonucunda, Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Tek-Art Kalamış ve Fenerbahçe Marmara Turizm Tesisleri A.Ş. tarafından 7 Ekim 2021 tarihinde verilen 2.531 milyon TL tutarındaki teklif, en yüksek teklif olarak gerçekleşmiştir. Rapor tarihi itibarıyla ihaleye ilişkin Rekabet Kurulu'nun onayı alınmış olup, ihale sonucunun kesinleşmesi Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun nihai onayına tabidir.

.....