

KOÇ HOLDİNG A.Ş.
Holding Finansal Rapor
Konsolide
2018 - 1. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	21.004.679	20.850.437
Ticari Alacaklar	8	15.677.061	15.313.455
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8	2.026.174	1.775.864
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	13.650.887	13.537.591
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		2.204.034	2.147.141
Diğer Alacaklar	15	1.684.879	1.326.109
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	15	307.694	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	15	1.377.185	1.326.109
Türev Araçlar		723.488	617.246
Stoklar	9	13.166.910	11.038.358
Diğer Dönen Varlıklar	16	2.219.679	1.613.603
ARA TOPLAM		56.680.730	52.906.349
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		43.881	43.794
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		56.724.611	52.950.143
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	6	105.306	155.765
Ticari Alacaklar	8	212.077	40.538
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	212.077	40.538
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		1.805.588	1.699.892
Türev Araçlar		196.907	194.562
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	7	15.008.522	15.829.122
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		473.206	475.799
Maddi Duran Varlıklar	10	24.472.821	21.486.258
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		6.311.097	6.174.859
Şerefiye		3.197.694	3.174.575
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	3.113.403	3.000.284
Ertelenmiş Vergi Varlığı	13	3.662.836	3.596.400
Diğer Duran Varlıklar	16	1.534.858	1.461.030
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		53.783.218	51.114.225
TOPLAM VARLIKLAR		110.507.829	104.064.368
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	12	3.423.526	3.402.487
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	12	12.054.519	9.792.637
Ticari Borçlar	8	15.074.427	14.931.416
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8	1.071.111	1.554.918
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	14.003.316	13.376.498
Diğer Borçlar	15	6.398.402	2.864.158
Türev Araçlar		165.839	193.805
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	13	37.889	73.704
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	1.205.045	1.062.480
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	2.993.425	3.331.095
ARA TOPLAM		41.353.072	35.651.782
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		2.960	2.871
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		41.356.032	35.654.653
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	12	25.609.167	23.185.745
Diğer Borçlar	15	622.050	0
Türev Araçlar		24.668	3.364
Uzun Vadeli Karşılıklar		879.284	882.171
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		692.640	649.036
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	14	186.644	233.135
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	13	775.017	735.331
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	16	939.717	672.086
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		28.849.903	25.478.697
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		70.205.935	61.133.350

ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		29.253.664	29.972.582
Ödenmiş Sermaye	17	2.535.898	2.535.898
Sermaye Düzeltme Farkları	17	967.288	967.288
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		9.286	9.286
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	17	-195.341	-163.738
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	17	24.572	-98.668
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	514.980	2.602.389
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		24.255.796	19.211.387
Net Dönem Karı veya Zararı		1.141.185	4.908.740
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		11.048.230	12.958.436
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		40.301.894	42.931.018
TOPLAM KAYNAKLAR		110.507.829	104.064.368

Kar veya Zarar Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 31.03.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.03.2017
Kar veya Zarar Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat		24.414.442	22.135.672
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		173.495	138.439
TOPLAM HASILAT	4	24.587.937	22.274.111
Satışların Maliyeti		-20.958.960	-18.252.677
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti		-123.264	-97.482
TOPLAM MALİYETLER		-21.082.224	-18.350.159
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		3.455.482	3.882.995
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		50.231	40.957
BRÜT KAR (ZARAR)		3.505.713	3.923.952
Genel Yönetim Giderleri		-856.687	-737.854
Pazarlama Giderleri		-1.296.623	-1.185.972
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-61.610	-56.692
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	616.567	747.773
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18	-570.020	-701.997
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	7	795.066	615.381
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	4	2.132.406	2.604.591
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	209.944	44.083
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	19	-9.381	-505
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		2.332.969	2.648.169
Finansman Gelirleri	20	1.639.291	1.927.327
Finansman Giderleri	20	-2.350.736	-2.520.652
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	4	1.621.524	2.054.844
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-85.186	-208.356
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-73.107	-223.198
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	13	-12.079	14.842
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		1.536.338	1.846.488
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.536.338	1.846.488
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		395.153	721.968
Ana Ortaklık Payları	4	1.141.185	1.124.520
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Pay başına kazanç (Kr)	25	0,45000000	0,44300000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 31.03.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.03.2017
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.536.338	1.846.488
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-47.009	-4.945
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-28.718	-3.306
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		-23.447	-2.300
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		5.156	661
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		5.156	661
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		218.953	320.728
Yabancı Para Çevrim Farkları		321.805	253.294
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		251	-855
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-161.641	-91.692
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-61.008	-29.760
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		72.547	166.162
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		46.999	23.579
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi		-12	43
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi		33.590	17.584
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		13.421	5.952
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		171.944	315.783
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		1.708.282	2.162.271
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		475.460	822.406
Ana Ortaklık Payları		1.232.822	1.339.865

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 31.03.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.03.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-470.039	524.398
Dönem Karı (Zararı)		1.536.338	1.846.488
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		349.523	631.316
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	4	446.431	378.934
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	26	32.340	19.387
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	26	110.960	96.074
Pazarlıklı Satın Alım Sonucu Oluşan Kazanç ile İlgili Düzeltmeler	19	-141.675	0
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	338.871	239.924
Takas İşlemlerinden Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	19	0	-32.099
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		279.017	273.827
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		42.123	67.016
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		42.123	67.016
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	7	-795.066	-615.381
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		85.186	208.356
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	19	-48.664	-4.722
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	26	-2.777.244	-1.819.773
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-891.383	658.031
Alınan Temettüler	7	518.359	72.005
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-97.015	-205.638
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-1.482.720	-419.345
İştiraklar ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		-28.535	-4.900
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		326.286	184.393
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	4	-1.060.246	-598.838
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	3 ve 15	-720.225	0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.198.883	1.429.371
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		13.784.206	16.484.301
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-11.840.816	-14.768.808
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları		-190.482	-125.124
Ödenen Temettüler		-475.122	-55.830
Ödenen Faiz		-428.783	-327.692
Alınan Faiz		272.880	225.112
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		77.000	-2.588
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-753.876	1.534.424
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		853.404	322.272
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		99.528	1.856.696
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		19.652.226	15.994.909
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	26	19.751.754	17.851.605

Dipnot Referansı	Özkaynaklar											Kontrol Gücü Olmayan Paylar	
	Ana Ortamla Alt Özkaynaklar												
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhtisat Primi / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Karları Ayrılan Kıstlanmış Yedekler	Birlikte Karlar		
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıplar		Yabancı Para Çevirimi Farkları	Riskleri Korunma Kazanç / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları			Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		Net Dönem Karı Zararı
				Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları			Gerçekleştiren Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)					

[illegible]

	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkanlar ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıcı Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																	
	Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)																	
	Dönem Sonu Bakıyalar		2.535.898	967.288	9.286	37.743	-92.146	853.113	-998.122	423	2.595.355	19.196.781	1.124.520	26.230.139	10.497.480	36.727.619		
Cari Dönem 01.01.2018 - 31.03.2018	Özkaynaklar Değişim Tablosu																	
	Özkaynaklar Değişim Tablosu																	
	Dönem Başı Bakıyalar		2.535.898	967.288	9.286	0	-163.738	1.094.287	-1.080.977	-111.978	2.602.389	19.211.387	4.908.740	29.972.582	12.958.436	42.931.018		
	Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											-896.001		-896.001	-107.781	-1.003.782		
	Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler																	
	Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler																	
	Hatalara İlişkin Düzeltmeler																	
	Diğer Düzeltmeler																	
	Düzeltmelerden Sonraki Tutar																	
	Transferler										-2.087.409	6.996.149	-4.908.740					
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)						-31.603	206.025	-31.164	-51.621			1.141.185	1.232.822	475.460	1.708.282		
	Dönem Karı (Zararı)																	
	Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)																	
	Sermaye Artırımı															77.077	77.077	
	Sermaye Azaltımı																	
	Sermaye Avansı																	
	Birleşme/Bölünme/ Tasfiye Etkisi																	
	Ortak Kontrolde Tabi Tesebbüs veya İşletmelerle İçeren Birleşmelerin Etkisi																	
	Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları																	
	Kar Payları											-1.029.094		-1.029.094	-2.351.563	-3.380.657		
	Kar Payı Harıç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler																	
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)																	
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)																	
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Edilen Çıkarılması																	
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış																	
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahiplerine Yapılan İşlemler											-10		-10	-67	-77		
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları																	
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)																	
	Kaleminden Çıkanlar ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıcı Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																	
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler																	
	Kaleminden Çıkanlar ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıcı Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																	
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler																	
	Kaleminden Çıkanlar ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıcı Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																	
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler																	
	Kaleminden Çıkanlar ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıcı Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																	
	Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)											-26.635		-26.635	-3.332	-29.967		
	Dönem Sonu Bakıyalar		2.535.898	967.288	9.286		-195.341	1.800.312	-1.112.141	-163.599	514.980	24.255.796	1.141.185	29.253.664	11.048.230	40.301.894		