

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 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.....	7-56
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-12
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	13-17
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	18-19
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	20-25
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	26
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	26-27
NOT 7 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	28-30
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	31
NOT 9 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR	32
NOT 10 STOKLAR	33
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	33
NOT 12 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	34
NOT 13 BORÇLANMALAR	34-35
NOT 14 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR.....	36
NOT 15 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	36-38
NOT 16 KARŞILIKLAR	38-39
NOT 17 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	39
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	39-40
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR	41-42
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	43
NOT 21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR/GİDERLER.....	43
NOT 22 FİNANSMAN GELİR/GİDERLERİ	44
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	44-45
NOT 24 TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	45-47
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	47-53
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	53-54
NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ	54
NOT 28 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER	55
NOT 29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	56

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

				<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
		30 Eylül 2020	30 Eylül 2020	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
	Notlar	(*) EUR'000	(*) USD'000	Bin TL	Bin TL
VARLIKLAR					
Dönen varlıklar:					
Nakit ve nakit benzerleri	5	5.581.291	6.524.921	50.946.583	37.816.360
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası hesabı		6.100.971	7.132.464	55.690.276	-
Finansal yatırımlar	6	1.072.936	1.254.338	9.793.871	-
Ticari alacaklar	8	2.426.539	2.836.795	22.149.695	19.272.813
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	8	128.153	149.819	1.169.790	1.596.412
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	8	2.298.386	2.686.976	20.979.905	17.676.401
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	9	17.115.999	20.009.804	156.236.552	1.371.816
Türev araçlar		504.290	589.551	4.603.214	401.156
Stoklar	10	1.969.387	2.302.352	17.976.764	17.430.843
Diğer alacaklar	17	168.425	196.901	1.537.400	3.151.809
Diğer dönen varlıklar	18	3.045.610	3.560.532	27.800.636	2.742.046
		37.985.448	44.407.658	346.734.991	82.186.843
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		18.516	21.647	169.018	41.919
Toplam dönen varlıklar		38.003.964	44.429.305	346.904.009	82.228.762
Duran varlıklar:					
Finansal yatırımlar	6	7.422.179	8.677.049	67.750.396	1.579.942
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	7	751.989	879.128	6.864.228	19.955.652
Ticari alacaklar	8	43.513	50.869	397.187	389.699
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	8	43.513	50.869	397.187	389.699
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	9	15.412.679	18.018.503	140.688.473	935.471
Türev araçlar		490.658	573.613	4.478.771	125.265
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		42.425	49.597	387.256	394.783
Maddi duran varlıklar	11	4.056.448	4.742.273	37.027.667	30.153.905
Maddi olmayan duran varlıklar		1.406.331	1.644.100	12.837.129	7.658.671
- <i>Şerefiye</i>		407.187	476.031	3.716.847	3.545.249
- <i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	12	999.144	1.168.069	9.120.282	4.113.422
Ertelenmiş vergi varlığı	15	967.915	1.131.561	8.835.225	5.483.674
Diğer duran varlıklar	18	271.980	317.964	2.482.664	2.437.764
Toplam duran varlıklar		30.866.117	36.084.657	281.748.996	69.114.826
Toplam varlıklar		68.870.081	80.513.962	628.653.005	151.343.588

(*) Euro ("EUR") ve ABD Doları ("USD") tutarları, Türk Lirası ("TL") tutarları üzerinden 30 Eylül 2020 tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") EUR ve USD resmi alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu konsolide finansal tabloların bir parçası değildir (Not 2.1.3).

1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 5 Kasım 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

		30 Eylül 2020	30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
Notlar	(*) EUR'000	(*) USD'000	Bin TL	Bin TL	
KAYNAKLAR					
Kısa vadeli yükümlülükler:					
Kısa vadeli borçlanmalar	13	3.877.461	4.533.024	35.393.854	13.641.034
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	13	4.387.769	5.129.610	40.051.992	7.644.733
Ticari borçlar	8	2.496.135	2.918.157	22.784.969	26.727.432
- İlişkili taraflara ticari borçlar	8	243.160	284.271	2.219.587	1.118.902
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	2.252.975	2.633.886	20.565.382	25.608.530
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	14	30.378.203	35.514.252	277.295.279	-
Türev araçlar		217.489	254.260	1.985.262	124.311
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	49.917	58.356	455.643	96.602
Kısa vadeli karşılıklar	16	232.968	272.356	2.126.554	1.418.190
Diğer borçlar	17	519.209	606.992	4.739.394	3.812.230
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	3.105.691	3.630.775	28.349.073	5.560.146
		45.264.842	52.917.782	413.182.020	59.024.678
Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler		140	163	1.276	1.443
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		45.264.982	52.917.945	413.183.296	59.026.121
Uzun vadeli yükümlülükler:					
Uzun vadeli borçlanmalar	13	12.426.010	14.526.878	113.425.861	39.010.324
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	14	241.229	282.013	2.201.961	-
Türev araçlar		980.938	1.146.786	8.954.104	142.587
Diğer borçlar	17	22.716	26.556	207.350	414.700
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	142.779	166.919	1.303.303	1.023.651
Uzun vadeli karşılıklar		493.751	577.229	4.507.009	1.074.546
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		338.066	395.222	3.085.897	935.265
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	16	155.685	182.007	1.421.112	139.281
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	18	141.328	165.222	1.290.054	999.624
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		14.448.751	16.891.603	131.889.642	42.665.432
Toplam yükümlülükler		59.713.733	69.809.548	545.072.938	101.691.553
Özkaynaklar:					
Ödenmiş sermaye	19	277.812	324.782	2.535.898	2.535.898
Sermaye düzeltme farkları	19	105.968	123.884	967.288	967.288
Paylara ilişkin primler		1.017	1.189	9.286	9.286
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/(giderler)	19	(25.588)	(29.914)	(233.572)	(297.850)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/(giderler)	19	104.079	121.675	950.041	(405.009)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	57.379	67.081	523.765	523.765
Geçmiş yıllar karları		3.521.523	4.116.907	32.144.813	28.557.523
Net dönem karı		738.004	862.778	6.736.573	4.391.159
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		4.780.194	5.588.382	43.634.092	36.282.060
Kontrol gücü olmayan paylar		4.376.154	5.116.032	39.945.975	13.369.975
Toplam özkaynaklar		9.156.348	10.704.414	83.580.067	49.652.035
Toplam kaynaklar		68.870.081	80.513.962	628.653.005	151.343.588
Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler	24				

(*) EUR ve USD tutarlar, TL tutarları üzerinden 30 Eylül 2020 tarihindeki 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 2020 VE 2019 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 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
	Notlar	(*) EUR'000	(*) USD'000	Bin TL	Bin TL	Bin TL
Hasılat		12.801.556	14.418.366	96.786.163	113.646.562	40.226.775
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		3.826.946	4.310.281	28.933.625	467.456	11.526.286
Toplam hasılat	4	16.628.502	18.728.647	125.719.788	114.114.018	51.753.061
Satışların maliyeti		(10.827.588)	(12.195.090)	(81.861.981)	(97.728.785)	(32.973.509)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		(1.701.369)	(1.916.248)	(12.863.197)	(293.044)	(4.925.925)
Toplam maliyetler		(12.528.957)	(14.111.338)	(94.725.178)	(98.021.829)	(37.899.434)
Brüt kar		4.099.545	4.617.309	30.994.610	16.092.189	13.853.627
Pazarlama giderleri		(877.138)	(987.918)	(6.631.599)	(5.939.678)	(2.638.147)
Genel yönetim giderleri		(1.149.285)	(1.294.437)	(8.689.169)	(3.825.962)	(3.154.311)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(41.892)	(47.183)	(316.723)	(251.006)	(113.304)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	466.933	525.906	3.530.248	2.906.918	1.366.953
Esas faaliyetlerden diğer giderler	20	(1.257.212)	(1.415.995)	(9.505.148)	(3.000.737)	(3.853.362)
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından/(zararlarından)paylar	7	215.722	242.967	1.630.963	2.307.114	958.540
Esas faaliyet karı	4	1.456.673	1.640.649	11.013.182	8.288.838	6.419.996
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	21	481.336	542.128	3.639.140	94.006	24.843
Yatırım faaliyetlerinden giderler	21	(7.043)	(7.933)	(53.250)	(24.401)	(49.592)
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı		1.930.966	2.174.844	14.599.072	8.358.443	6.395.247
Finansman gelirleri	22	1.557.661	1.754.390	11.776.696	8.554.913	3.033.132
Finansman giderleri	22	(2.241.521)	(2.524.620)	(16.947.018)	(12.400.002)	(4.839.065)
Vergi öncesi kar	4	1.247.106	1.404.614	9.428.750	4.513.354	4.589.314
Vergi geliri / (gideri)		(125.394)	(141.231)	(948.041)	(138.504)	(703.654)
- Dönem vergi gideri		(298.814)	(336.554)	(2.259.186)	(512.845)	(630.872)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	15	173.420	195.323	1.311.145	374.341	(72.782)
Dönem karı		1.121.712	1.263.383	8.480.709	4.374.850	3.885.660
Dönem karının dağılımı:						
Kontrol gücü olmayan paylar		230.691	259.826	1.744.136	1.094.172	1.580.269
Ana ortaklık payları	4	891.021	1.003.557	6.736.573	3.280.678	2.305.391
Pay başına kazanç (Kr)	27			2,656	1,294	0,909
						0,424

(*) EUR ve USD tutarlar, TL tutarlar üzerinden 30 Eylül 2020 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 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020 (*) EUR'000	1 Ocak - 30 Eylül 2020 (*) USD'000	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020 Bin TL	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019 Bin TL	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 Bin TL	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 Bin TL
Dönem karı	1.121.712	1.263.383	8.480.709	4.374.850	3.885.660	1.362.541
Diğer kapsamlı gelirler:						
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(16.374)	(18.442)	(123.793)	(32.966)	(21.071)	984
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(17.427)	(19.628)	(131.757)	(31.989)	(18.849)	(1.033)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelir/(giderlerinden) paylar	1.053	1.186	7.964	(977)	(2.222)	2.017
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	3.660	4.122	27.668	5.721	3.880	192
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları), vergi etkisi	3.660	4.122	27.668	5.721	3.880	192
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	367.538	413.957	2.778.768	(516.113)	1.621.429	(511.158)
Yabancı para çevrim farkları	430.798	485.207	3.257.049	229.719	1.955.456	(319.814)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	62.190	70.044	470.186	(3.871)	(40.333)	1.457
Yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir/(gider)	(214.417)	(241.498)	(1.621.103)	(28.074)	(911.336)	69.047
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	152.753	172.046	1.154.891	(83.880)	831.222	60.832
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelir/(giderlerinden) paylar	(63.786)	(71.842)	(482.255)	(630.007)	(213.580)	(322.680)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	6.125	6.897	46.302	27.624	60.228	(20.486)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi etkisi	(3.080)	(3.470)	(23.290)	194	44.672	(72)
Yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	47.172	53.130	356.644	6.176	200.495	(15.190)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi etkisi	(37.967)	(42.763)	(287.052)	21.254	(184.939)	(5.224)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	360.949	406.534	2.728.945	(515.734)	1.664.466	(530.468)
Toplam kapsamlı gelir	1.482.661	1.669.917	11.209.654	3.859.116	5.550.126	832.073
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:						
Kontrol gücü olmayan paylar	468.375	527.529	3.541.146	1.144.272	2.634.904	142.239
Ana ortaklık payları	1.014.286	1.142.388	7.668.508	2.714.844	2.915.222	689.834

(*) EUR ve USD tutarlar, TL tutarlar üzerinden 30 Eylül 2020 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 2020 VE 2019 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	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Risken 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 2019 itibariyle bakiyeler	2.535.898	967.288	9.286	(225.146)	2.035.535	(1.745.920)	(569.885)	523.765	24.216.413	5.537.028	33.284.262	13.674.148	46.958.410
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	5.537.028	(5.537.028)	-	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.183.094)	-	(1.183.094)	(2.250.332)	(3.433.426)
Sermaye artırımları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.383	10.383
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.916)	-	(10.916)	9.058	(1.858)
Bağlı ortaklık alımları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83.002	83.002
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(10.848)	147.660	(931.163)	228.517	-	-	3.280.678	2.714.844	1.144.272	3.859.116
30 Eylül 2019 itibariyle bakiyeler	2.535.898	967.288	9.286	(235.994)	2.183.195	(2.677.083)	(341.368)	523.765	28.559.431	3.280.678	34.805.096	12.670.531	47.475.627
1 Ocak 2020 itibariyle 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 (Not 3)	-	-	-	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 itibariyle 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

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		30 Eylül 2020	30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2019
	Notlar	(*) EUR'000	(*) USD'000	Bin TL	Bin TL
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları:					
Net dönem karı		1.121.712	1.263.383	8.480.709	4.374.850
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:					
Vergi gideri/(geliri)		125.394	141.231	948.041	138.504
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları	7	(215.722)	(242.967)	(1.630.963)	(2.307.114)
Amortisman ve itfa gideri	4	394.310	444.110	2.981.179	2.049.401
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	28	125.257	141.077	947.009	345.671
Değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	28	781.646	880.366	5.909.634	84.417
Finans sektörü harici faiz (gelirleri)/giderleri, net	22	395.953	445.961	2.993.605	2.741.575
Finans sektörü faiz (gelirleri)/giderlerine ilişkin düzeltmeler		(131.100)	(147.658)	(991.183)	-
Türev araçların gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları)		56.355	63.472	426.069	397.898
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları		286.991	323.239	2.169.802	541.545
- Borçlanmalara ilişkin kur farkı (gelirleri)/giderleri, net		2.830.255	3.187.711	21.398.146	2.088.332
- Nakit ve nakit benzerleri kur farkı (gelirleri)/giderleri, net		(2.543.264)	(2.864.472)	(19.228.344)	(1.517.027)
- Finansal yatırımlara ilişkin kur farkı (gelirleri)/giderleri, net		-	-	-	(29.760)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar)	21	(11.395)	(12.834)	(86.154)	(32.540)
Bağlı ortaklık pay satışından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar)	21	-	-	-	4.320
Kar/(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	21	(463.807)	(522.385)	(3.506.614)	-
- Kontrol değişikliği sonucu oluşan net kar	21	(396.183)	(446.220)	(2.995.339)	-
- Fesih tazminat geliri	21	(67.624)	(76.165)	(511.275)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	28	(1.555.176)	(1.751.591)	(11.757.905)	5.970.949
Vergi iadeleri/(ödemeleri)		(327.754)	(369.148)	(2.477.981)	(585.899)
İş Ortaklıklarından alınan temettüleri, net	7	146.699	165.227	1.109.116	742.787
İşletme faaliyetlerine ilişkin toplam nakit akışı		729.363	821.483	5.514.364	14.466.364
B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları:					
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	4	(602.342)	(678.417)	(4.554.008)	(3.788.791)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		132.310	149.020	1.000.328	1.020.736
Bağlı Ortaklıkların kontrol kaybını doğurmayan satışlara ilişkin nakit girişleri		18.824	21.201	142.316	-
Bağlı Ortaklıklarda ilave pay alımlarına ilişkin nakit çıkışları		(980)	(1.104)	(7.412)	-
İş Ortaklıkları pay alımı / sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları	7	(12.668)	(14.268)	(95.776)	(113.014)
İştirakler pay alımı / sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları		(6.385)	(7.191)	(48.274)	(19.767)
Borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		-	-	-	(1.102.060)
Diğer nakit çıkışları		2.767.423	3.116.944	20.923.108	(444.811)
- İşletme birleşmesi sebebiyle oluşan nakit girişleri/(çıkışları), net	3	5.351.824	6.027.749	40.462.468	(444.811)
- Fesih bedeli ödemesine ilişkin nakit girişleri	21	67.624	76.165	511.275	-
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlık alım/satımına ilişkin nakit çıkışları		(2.652.025)	(2.986.970)	(20.050.635)	-
Yatırım faaliyetlerine ilişkin toplam nakit akışı		2.296.182	2.586.185	17.360.282	(4.447.707)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları:					
Ödenen temettüleri		(131.273)	(147.852)	(992.488)	(3.433.426)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	13	10.022.882	11.288.751	75.778.000	54.268.031
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	13	(9.941.931)	(11.197.576)	(75.165.966)	(50.180.142)
Türev araçlardan nakit girişleri/(çıkışları), net		(81.350)	(91.624)	(615.045)	(399.149)
Kira sözleşmesinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	13	(68.837)	(77.531)	(520.440)	(345.386)
Finans sektörü harici ödenen faiz		(479.856)	(540.461)	(3.627.952)	(4.055.098)
Finans sektörü harici alınan faiz		96.801	109.027	731.864	1.404.893
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		-	-	-	8.525
- Kontrol gücü olmayan payların sermaye artışlarına katılımı		-	-	-	10.383
- Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler		-	-	-	(1.858)
Finansman faaliyetlerine ilişkin toplam nakit akışı		(583.564)	(657.266)	(4.412.027)	(2.731.752)
Yabancı para çevirim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi		2.543.264	2.864.472	19.228.344	1.517.027
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		4.985.245	5.614.874	37.690.963	8.803.932
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		4.755.653	5.356.282	35.955.112	23.206.712
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	28	9.740.898	10.971.156	73.646.075	32.010.644

(*) EUR ve USD tutarlar, TL tutarlar üzerinden 30 Eylül 2020 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 2020 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 itibariyle toplam dönem sonu ve ortalama personel sayıları aşağıdaki gibidir:

	Dönem Sonu		Ortalama	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Aylık ücretli	45.853	46.189	46.049	46.214
Saat ücretli	54.166	46.801	48.787	48.739
Toplam personel sayısı	100.019	92.990	94.836	94.953

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 2020 tarihi itibariyle, Koç Holding'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları 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

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 2020 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)

Koç Holding'in konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar"), iş ortaklıkları ("İş Ortaklıkları") ve iştirakleri ("İştirakler"), faaliyette bulunduğu ülkeler ve temel faaliyet konuları sektörler bazında aşağıda belirtilmiştir:

Enerji Sektörü

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Aygaz Aykargo Dağıtım Hizmetleri A.Ş. ("Aygaz Aykargo") ⁽¹⁾	Türkiye	Kargo Taşıma/Dağıtım
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş. ("Akpa")	Türkiye	Pazarlama
Anadoluhisari Tankercilik A.Ş. ("Anadoluhisari Tankercilik")	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Aygaz A.Ş. ("Aygaz")	Türkiye	LPG
Aygaz Doğal Gaz İletim A.Ş. ("Aygaz İletim")	Türkiye	Doğal Gaz
Aygaz Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş. ("Aygaz Toptan Satış")	Türkiye	Doğal Gaz
Bakırköy Tankercilik A.Ş. ("Bakırköy Tankercilik")	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Bal Kaynak Su İhracat İthalat San. ve Tic. A.Ş. ("Bal Kaynak Su")	Türkiye	Su Ticareti
Beykoz Tankercilik A.Ş. ("Beykoz Tankercilik")	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Çengelköy Tankercilik A.Ş. ("Çengelköy Tankercilik")	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Ditaş Deniz İşletmeciliği ve Tic. A.Ş. ("Ditaş")	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Enerji Yatırımları A.Ş. ("Enerji Yatırımları")	Türkiye	Yatırım
Eltek Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. ("Eltek")	Türkiye	Elektrik
Entek Elektrik Üretimi A.Ş. ("Entek")	Türkiye	Elektrik
Göztepe Tankercilik A.Ş. ("Göztepe Tankercilik")	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Kadıköy Tankercilik A.Ş. ("Kadıköy Tankercilik")	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Kandilli Tankercilik A.Ş. ("Kandilli Tankercilik")	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Karaköy Tankercilik A.Ş. ("Karaköy Tankercilik")	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Karşıyaka Tankercilik A.Ş. ("Karşıyaka Tankercilik")	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Kartal Tankercilik A.Ş. ("Kartal Tankercilik")	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Körfez Ulaştırma A.Ş. ("Körfez")	Türkiye	Hava, Deniz, Kara ve Demiryolu Taşımacılığı
Kuleli Tankercilik A.Ş. ("Kuleli Tankercilik")	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Kuzguncuk Tankercilik A.Ş. ("Kuzguncuk Tankercilik")	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Maltepe Tankercilik A.Ş. ("Maltepe Tankercilik")	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Menzelet Kılavuzlu Elektrik Üretimi A.Ş. ("Menzelet Kılavuzlu Elektrik")	Türkiye	Elektrik
Pendik Tankercilik A.Ş. ("Pendik Tankercilik")	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Salacak Tankercilik A.Ş. ("Salacak Tankercilik")	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Sarıyer Tankercilik A.Ş. ("Sarıyer Tankercilik")	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
T Damla Denizcilik A.Ş. ("T Damla Denizcilik")	Türkiye	Palamar / Römorkör Hizmeti
Tuzla Tankercilik A.Ş. ("Tuzla Tankercilik")	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. ("Tüpraş")	Türkiye	Petrol Ürünleri Üretim ve Ticareti
Üsküdar Tankercilik A.Ş. ("Üsküdar Tankercilik")	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı

İş Ortaklıkları

Müşteribis Ortak

<u>İş Ortaklıkları</u>	<u>Müşteribis Ortak</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Ayas Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. ("Ayas Enerji")	Oyak Birleşik Enerji A.Ş.	Türkiye	Elektrik
Güney Tankercilik A.Ş. ("Güney Tankercilik")	Türk Hava Yolları	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Kuzey Tankercilik A.Ş. ("Kuzey Tankercilik")	Türk Hava Yolları	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Opet Aygaz Gayrimenkul A.Ş. ("Opet Aygaz Gayrimenkul")	Öztürk Ailesi	Türkiye	Gayrimenkul
Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş. ("Opet Fuchs")	Fuchs Petrolub SE	Türkiye	Madeni Yağ Ticareti
Opet International Limited ("Opet International")	Öztürk Ailesi	İngiltere	Petrol Ürünleri Ticareti
Opet Market ve Akaryakıt İstasyon İşletmeciliği A.Ş. ("Opet Market ve Akaryakıt")	Öztürk Ailesi	Türkiye	Petrol Ürünleri Ticareti ve Perakende
Opet Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	Öztürk Ailesi	Türkiye	Petrol Ürünleri Ticareti
Opet Trade B.V. ("Opet Trade BV")	Öztürk Ailesi	Hollanda	Petrol Ürünleri Ticareti
Tasfiye Halinde Opet Trade (Singapore) Pte. Ltd. ("Opet Singapore") ⁽²⁾	Öztürk Ailesi	Singapur	Petrol Ürünleri Ticareti
THY Opet Havacılık Yakıtları A.Ş. ("THY Opet")	Türk Hava Yolları	Türkiye	Petrol Ürünleri Ticareti

(1) ADG Enerji Yatırımları A.Ş.'nin unvanı, 11 Ağustos 2020'de tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Aygaz Aykargo Dağıtım Hizmetleri A.Ş. olarak, ana faaliyet konusu da Kargo Taşıma/Dağıtım olarak güncellenmiştir.

(2) Tasfiye süreci devam etmektedir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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

Bağlı Ortaklıklar

	<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 Azerbaijan”)	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
Tasfiye Halinde Otoyol Sanayi A.Ş. (“Otoyol”) ⁽¹⁾	Türkiye	-

İş Ortaklıkları

Müşterebbis Ortak

	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC (“Al Jasoor”)	BAE	Satış ve Pazarlama
Fer Mas Oto Ticaret A.Ş. (“Fer-Mas”)	Türkiye	Ticaret
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (“Ford Otosan”)	Türkiye	Üretim
Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş. (“Fiat Finans”)	Türkiye	Tüketici Finansmanı
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. (“Tofaş”)	Türkiye	Üretim
Türk Traktör ve Ziraat Makinaları A.Ş. (“Türk Traktör”)	Türkiye	Üretim

(1) Tasfiye süreci devam etmektedir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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 Pazarlama A.Ş. ("Arçelik Pazarlama")	Türkiye	Hizmet/Satış/Pazarlama
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 Cesko ("Beko Cesko") ⁽¹⁾	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") ⁽²⁾	Almanya	Satış
Beko Gulf FZE ("Beko Gulf")	BAE	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
Grundig Intermedia Ges.m.b.H ("Grundig Austria") ⁽¹⁾	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") ⁽¹⁾	Portekiz	-
International Appliances Limited ("International Appliances")	Bangladeş	Üretim/Satış
Pan Asia Private Equity Ltd. ("Pan Asia")	Britanya Virjin Adaları	Holding
PT Home Appliances Indonesia ("PT Home") ⁽³⁾	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
Token Finansal Teknolojiler A.Ş. ("Token")	Türkiye	Bilişim Teknolojileri
Token Ödeme Hizmetleri ve Elektronik Para A.Ş. ("Token Ödeme Hizmetleri") ⁽³⁾	Türkiye	Ödeme Hizmetleri
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

İş Ortaklıkları

Arçelik-LG Klima San. ve Tic. A.Ş. ("Arçelik LG")
VoltBek Home Appliances Private Limited ("VoltBek")

Mütesebbis Ortak

LG Electronics Inc.
Tata Group

Ülke

Türkiye
Hindistan

Faaliyet konusu

Klima Üretimi
Üretim/Satış

(1) Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmamaktadır.

(2) Beko Deutschland GmbH ("Beko Deutschland") ve Grundig Intermedia GmbH ("Grundig Intermedia") şirketleri "Beko Grundig Deutschland GmbH" adı altında birleşmiştir.

(3) 2020 yılında kurulmuştur.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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") ⁽¹⁾	Türkiye	Holding
Koç Finansman A.Ş. ("Koç Finansman")	Türkiye	Tüketici Finansmanı
Stiching Custody Services YKB ("Stiching Custody") ⁽¹⁾	Hollanda	Saklama
Yapı Kredi Azerbaijan C.J.S.C. ("Yapı Kredi Azerbaijan") ⁽¹⁾	Azerbaycan	Bankacılık
Yapı Kredi Bank Nederland N.V. ("Yapı Kredi Nederland") ⁽¹⁾	Hollanda	Bankacılık
Yapı Kredi Bank Malta Ltd. ("Yapı Kredi Malta") ^(1,2)	Malta	Bankacılık
Yapı Kredi Diversified Payment Rights Finance Company ("Yapı Kredi SPC") ^(1,3)	Cayman Adaları	Özel Amaçlı İşletme
Yapı Kredi Faktoring A.Ş. ("Yapı Kredi Faktoring") ⁽¹⁾	Türkiye	Faktoring
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. ("Yapı Kredi Finansal Kiralama") ⁽¹⁾	Türkiye	Leasing
Yapı Kredi Holding B.V. ("Yapı Kredi Holding") ⁽¹⁾	Hollanda	Finansal Danışmanlık
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Yapı Kredi Portföy") ⁽¹⁾	Türkiye	Portföy Yönetimi
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Yapı Kredi Menkul") ⁽¹⁾	Türkiye	Aracılık
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi Bankası") ⁽¹⁾	Türkiye	Bankacılık

<u>İş Ortaklıkları</u>	<u>Müteşebbis Ortak</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Yapı Kredi Koray Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Yapı Kredi Koray")	Koray Şirketler Topluluğu	Türkiye	Gayrimenkul

<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) 2020 yılı içinde gerçekleşen kontrol değişikliği sonucu Bağlı Ortaklık haline gelmiştir (Not 3).

(2) Tasfiye süreci devam etmektedir.

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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 Ortaklıklar</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
Düzye Tüketim Malları Sanayi Pazarlama A.Ş. ("Düzye")	Türkiye	Ticaret
Entegart Teknoloji Çözüm ve Hizmetleri A.Ş. ("Entegart") ⁽¹⁾	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
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer Ticaret")	Türkiye	Ticaret

<u>İş Ortaklıkları</u>	<u>Müteşebbis 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

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

(1) 2020 yılında konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir.

**30 EYLÜL 2020 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 Tebliğ'in 5. maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") 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 2019 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGGK 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. 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 KGGK 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 esası 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 30 Eylül 2020 tarihindeki 9,1281 TL = 1 EUR ve 7,8080 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 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemdeki günlük resmi alış kurlarından hesaplanan 7,5605 TL = 1 EUR ve 6,7127 TL = 1 USD ortalama kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların bir parçası değildir.

**30 EYLÜL 2020 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 2020 hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi ("TFRYK") yorumları dışında, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TMS 1 ve TMS 8 - "Önemlilik Tanımı (Değişiklikler)"
- TFRS 3 - "İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)"
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 - "Gösterge Faiz Reformu (Değişiklikler)"
- TFRS 16 - "Kiralamalar - COVID 19 Kira İmtiyazları (Değişiklikler)"

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

- TMS 1 - "Finansal Tabloların Sunumu: Yükümlüklerin Sınıflandırılması (Değişiklikler)"
- TFRS 17 - "Sigorta Sözleşmeleri"
- TFRS 3 - "İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)"
- TMS 16 - "Maddi Duran Varlıklar (Değişiklikler)"
- TMS 37 - "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar (Değişiklikler)"
- TFRS Yıllık İyileştirmeler: TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16 standartlarındaki 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 2020 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 2020 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2019 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 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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 2020 tarihi itibarıyla Grup'un Bağlı Ortaklıkları'nın, İş Ortaklıkları'nın ve İştirakleri'nin oy hakları ve etkin ortaklık oranları, 31 Aralık 2019 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 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Arch R&D ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Arctic ⁽¹⁾	39,23	39,18	96,72	96,72	-	-	96,72	96,72
Arçelik ⁽¹⁾	40,56	40,51	40,56	40,51	11,42	11,42	51,98	51,93
Arçelik Pazarlama ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Ardutch ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Ardutch Taiwan ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko APAC ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Australia ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Balkans ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Cesko ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko China ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Czech ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Deutschland ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Egypt ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Espana ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko France ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Gulf ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Hong Kong ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Indonesia ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Israel ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Italy ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Malaysia ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Morocco ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko UK ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Phillipines ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Polska ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Russia ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Shangai ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Slovakia ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Thailand ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Ukraine ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko US ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
DEL ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
DPL ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Defy ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Defy Botswana ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Defy Namibia ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Defy Swaziland ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Düzey ⁽²⁾	31,73	31,71	32,36	32,34	61,33	61,33	93,68	93,66
Elektra Bregenz ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Grundig Austria ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Grundig Intermedia ⁽³⁾	-	40,51	-	100,00	-	-	-	100,00
Grundig Multimedia ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Grundig Norway ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Grundig Portugal ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Grundig Sweden ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Grundig Switzerland ⁽¹⁾	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
International Appliances ⁽¹⁾	23,11	23,09	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Koç Finansal Hizmetler ⁽⁴⁾	86,62	43,31	89,70	44,85	5,96	2,98	95,66	47,83

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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)

	Etkin ortaklık oranları		Koç Holding'in doğrudan ve dolaylı oy hakları		Koç Ailesi üyelerinin oy hakları		Toplam oy hakları	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Bağlı Ortaklıklar								
Koç Finansman (1)	64,75	64,73	94,50	94,50	5,50	5,50	100,00	100,00
Pan Asia (1)	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
PT Home (5)	40,56	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Ram Dış Ticaret (1)	57,72	57,71	83,45	83,45	14,66	14,66	98,11	98,11
Retail Holdings (1)	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Singer Bangladesh (1)	23,11	23,09	56,99	56,99	-	-	56,99	56,99
Stiching Custody (4)	44,49	35,47	100,00	50,00	-	-	100,00	50,00
Token (6)	54,44	40,51	54,44	100,00	45,56	-	100,00	100,00
Token Ödeme Hizmetleri (5)	54,44	-	100,00	-	-	-	100,00	-
United Refrigeration (1)	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Vietbeko (1)	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Wat Motor (1)	40,56	40,51	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Yapı Kredi Azerbaycan (4)	44,49	35,47	100,00	50,00	-	-	100,00	100,00
Yapı Kredi Bankası (4)	44,49	35,47	49,97	40,95	-	-	49,97	40,95
Yapı Kredi Faktoring (4)	44,48	35,46	100,00	50,00	-	-	100,00	50,00
Yapı Kredi Fin.Kiralama (4)	44,49	35,47	99,99	50,00	-	-	99,99	50,00
Yapı Kredi Holding (4)	44,49	35,47	100,00	50,00	-	-	100,00	50,00
Yapı Kredi Malta (4)	44,49	35,47	100,00	50,00	-	-	100,00	50,00
Yapı Kredi Menkul (4)	44,48	35,46	100,00	50,00	-	-	100,00	50,00
Yapı Kredi Nederland (4)	44,49	35,47	100,00	50,00	-	-	100,00	50,00
Yapı Kredi Portföy (4)	44,47	35,45	100,00	50,00	-	-	100,00	50,00

İş Ortaklıkları

Arçelik LG Klima (1)	23,25	23,23	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00
Ford Otosan (7)	38,65	38,46	38,65	38,46	2,42	2,61	41,07	41,07
Ingage (8)	19,70	19,91	19,70	19,91	30,07	30,07	49,77	49,98
VoltBek (1)	20,87	20,85	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00
Yapı Kredi Koray (4)	13,55	10,80	30,45	30,45	-	-	30,45	30,45

İştirakler

Allianz Emeklilik (4)	8,90	7,09	20,00	20,00	-	-	20,00	20,00
Banque de Commerce (4)	13,64	10,88	30,67	30,67	-	-	30,67	30,67

- (1) Arçelik sermayesinin %0,05'ini oluşturan Vehbi Koç Vakfı'na ait hisselerin Koç Holding tarafından satın alınması kapsamında, Koç Holding'in ilgili şirketteki etkin oranı değişmiştir.
- (2) Düzey sermayesinin %0,02'sini oluşturan kontrol gücü olmayan pay sahiplerine ait hisselerin Koç Holding tarafından satın alınması kapsamında, Koç Holding'in ilgili şirketteki etkin oranı değişmiştir.
- (3) Beko Deutschland GmbH ("Beko Deutschland") ve Grundig Intermedia GmbH ("Grundig Intermedia") şirketleri "Beko Grundig Deutschland GmbH" adı altında birleşmiştir.
- (4) 2020 yılında gerçekleşen Yapı Kredi Bankası ilave %9,02 hisse alımı ve buna bağlı oluşan kontrol değişikliği sonrasında, Koç Holding'in ilgili şirketlerdeki etkin oranları değişmiştir (Not 3).
- (5) 2020 yılında kurulmuştur.
- (6) Arçelik'in %100'üne sahip olduğu Token sermayesinin %54,44'ünü oluşturan hisselerin Koç Holding, %45,56'sını oluşturan hisselerin ise Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş. tarafından 30 Nisan 2020 tarihinde satın alınması kapsamında, Koç Holding'in ilgili şirketteki etkin oranı değişmiştir.
- (7) Ford Otosan sermayesinin %0,19'unu oluşturan Vehbi Koç Vakfı'na ait hisselerin Koç Holding tarafından satın alınması kapsamında, Koç Holding'in ilgili şirketteki etkin oranı değişmiştir.
- (8) 2019 yılında Koç Holding tarafından satın alınan ve Ingage sermayesinin %0,42'sini oluşturan, kontrol gücü olmayan pay sahiplerine ait hisselerin yarısının, 2020 yılında Russell Square Holding'e devredilmesi sonucu, Koç Holding'in ilgili şirketteki etkin oranı değişmiştir.

**30 EYLÜL 2020 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, Not 2.6'da belirtilen gelişmelerin etkileri de dikkate alınarak, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2.6 Cari Döneme İlişkin Önemli Gelişmeler

Tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19 salgınından dolayı, gerek Grup'un içinde bulunduğu sektörlerde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler ve yavaşlamalar paralelinde Grup'un tedarik ve satış süreçlerinde aksamalar yaşanmış, üretim faaliyetlerinde geçici süreyle duruşlar ve kapasite kullanım oranlarında düşüşler meydana gelmiştir.

Bu süreçte, Covid-19'un Grup'un faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Grup yönetimi tarafından alınmıştır.

Salgının yayılmasını engellemeye yönelik kısıtlamaların azalması ile birlikte, bilanço tarihi itibarıyla üretim ve satış faaliyetleri kesintisiz devam etmektedir.

Covid-19 etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup; etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Bununla birlikte, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem konsolide finansal tabloları hazırlanırken Covid-19 salgınının olası etkileri değerlendirilmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiştir. Bu kapsamda, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri değerlendirilmiş ve gerekli düzeltmeler yapılmıştır.

Ayrıca, Grup'un Bağılı Ortaklıkları'ndan Yapı Kredi Bankası, Covid-19 salgınının olası etkileri sebebiyle makroekonomik beklentilerini revize etmiş ve bu veriler ışığında temerrüt olasılıkları değerlerini ve temerrüt halinde kayıp değişimini de göz önüne alınarak yapılan hesaplamaları finansal tablolara yansıtmıştır. Bu kapsamda Yapı Kredi Bankası, gayrisafi yurt içi hasıla, işsizlik oranı, dış ticaret dengesi ve konut fiyat endeksi gibi beklenen kredi zarar karşılığı hesaplamalarında kullanmış olduğu makroekonomik verileri, mevcut ekonomik durumu en iyi yansıttığı değerlendirilen veriler ile güncelleyerek ve kullanmış olduğu kötümser senaryonun ağırlığını artırarak karşılık hesaplamalarına konu etmiştir. Ayrıca Yapı Kredi Bankası, salgının sektörel bazlı etkisini de kullanmış olduğu modellere yansıtmış, salgından en çok etkilenen sektörlerin temerrüt olasılıkları hesaplamaları da bu doğrultuda gerçekleştirilmiştir. Yapı Kredi Bankası, bireysel değerlendirmeye tabi tuttuğu kredileri için beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmasında Covid-19'un olası etkilerini, elinde bulunan makul ve desteklenebilir bilgileri de dikkate alarak nakit akışlarının tahminlerine yansıtmıştır. Tercih edilen bu yaklaşım, ilerleyen raporlama dönemlerinde salgının etkisi, kredi portföyü ve geleceğe ilişkin beklentilerdeki değişimler gözetilerek tekrar gözden geçirilecektir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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

Koç Holding ile UniCredit S.P.A.'nın ("UniCredit") iş ortaklığı konumundaki Koç Finansal Hizmetler A.Ş. ("KFS") ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("YKB") payları ile ilgili olarak, 30 Kasım 2019 tarihinde;

- Koç Holding, UniCredit ve KFS arasında; KFS'nin sahibi olduğu YKB sermayesinin %31,93'üne denk gelen payların toplam 5.722.755 bin TL bedel ile UniCredit'e, YKB sermayesinin %9,02'sine denk gelen payların ise toplam 1.617.383 bin TL bedel ile Koç Holding'e satışı için YKB Pay Alım Satım Sözleşmesi,
- Koç Holding, UniCredit ve KFS'nin diğer pay sahipleri arasında, UniCredit'in sahibi olduğu KFS sermayesinin %50'sine denk gelen payların toplam 6.420.000 bin TL bedel ile, Koç Holding ve KFS'nin diğer pay sahiplerine KFS'deki mevcut payları oranında satışı için KFS Pay Alım Satım Sözleşmesi,
- Koç Holding, UniCredit ve diğer taraflar arasında 2002 yılında akdedilen pay sahipleri sözleşmesinin sonlandırılmasına ilişkin, Koç Holding ve KFS'nin diğer pay sahiplerine UniCredit tarafından KFS'deki payları oranında toplam 570.000 bin TL fesih bedeli ödenmesini de içeren, bir Fesih Protokolü imzalanmıştır (Not 21).

Kapanış için belirlenen ön koşulların tamamlandığı konusunda, 5 Şubat 2020 tarihinde (kapanış tarihi) taraflarca mutabakata varılarak söz konusu pay devirleri gerçekleştirilmiştir. Kapanış ile birlikte, Koç Holding'in KFS'deki doğrudan payı %42,26'dan %84,53'e çıkmıştır. İşlem öncesinde YKB sermayesinde doğrudan pay sahibi olmayan Koç Holding, YKB sermayesinin %9,02'sine doğrudan sahip olmuştur. İşlem sonrasında, Koç Holding'in YKB sermayesinde sahip olduğu doğrudan ve dolaylı toplam oy hakkı ise %49,97 seviyesine yükselmiştir.

Kapanış tarihine kadar iş ortaklığı konumunda olan ve konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen KFS ve YKB, kapanış tarihinden itibaren "Bağlı Ortaklık" konumuna geçerek konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

İlgili ilave hisse satın alım işlemine konu YKB paylarının (%9,02) devir bedeli, UniCredit'in stratejik hedefleri doğrultusunda pazarlık usulüyle belirlenmiştir.

İlave hisse satın alım işlemi, TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri Standardı" hükümleri çerçevesinde "kontrol değişikliği" olarak değerlendirilmiştir. Dolayısıyla, ilave %9,02'lik YKB hissesinin pazarlıklı satın alımı sonucu oluşan kar ve satın alma öncesi eldeki mevcut hisselerin gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi sonucu oluşan değer düşüklüğü gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir. Kontrol değişikliği sonucu oluşan 2.995.339 bin TL tutarındaki net kar "yatırım faaliyetlerinden gelirler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilmiştir (Not 21).

Kontrol edilen net varlıklara ilişkin bilgiler ve kontrol değişikliği sonucu kar/zarar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

İlave YKB hissesi satın alım bedeli (%9,02)	1.617.383
Satın alma öncesi Grup'un elindeki YKB hisselerinin (etkin oran) gerçeğe uygun değeri (%35,47)	11.811.321
Kontrol gücü olmayan payların gerçeğe uygun değeri (%55,51) ⁽¹⁾	23.685.371
	37.114.075
Kontrol edilen net varlıkların gerçeğe uygun değeri (%100)	42.670.708
Pazarlıklı satın alımdan kaynaklanan kazanç	5.556.633
Satın alma öncesi Grup'un elindeki YKB hisselerinin (etkin oran) taşınan değeri (%35,47)	13.982.855
Taşınan değer - Kontrol gücü olmayan paylar öncesi (Not 7)	14.482.000
Taşınan değer - Kontrol gücü olmayan paylar	(499.145)
Satın alma öncesi Grup'un elindeki YKB hisselerinin (etkin oran) gerçeğe uygun değeri (%35,47) ⁽²⁾	11.811.321
	(2.171.534)
Kar/zararda yeniden sınıflandırılan birikmiş diğer kapsamlı giderler	(389.760)
Satın alma öncesi eldeki hisselerle ilişkin değer düşüklüğü	(2.561.294)
Kontrol değişikliği sonucu oluşan net kar (Not 21)	2.995.339

(1) Kontrol gücü olmayan payların gerçeğe uygun değeri, kontrol edilen tanımlanabilir net varlıkların muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerinin orantılı payı üzerinden ölçülmüştür.

(2) Grup'un, önceden elinde bulundurduğu %35,47 oranındaki payların kapanış tarihindeki gerçeğe uygun değeri, "BİST Piyasa Değeri Yaklaşımı", "Gelir Yaklaşımı" ve "Piyasa Yaklaşımı" yöntemleri kullanılarak ve bu üç yönteme göre ortaya çıkan değerlere sırasıyla %50, %25 ve %25 ağırlık verilerek, bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından tespit edilmiştir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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)

Kontrol edilen tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin, kapanış tarihindeki TFRS 3 kapsamında gerçeğe uygun değerleri (%100) aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	29.529.595
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası hesabı	40.828.496
- Zorunlu karşılıklar	16.022.623
- Serbest hesaplar	24.805.873
Finansal yatırımlar	56.693.993
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ⁽¹⁾	249.166.831
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Not 7)	1.249.107
Maddi duran varlıklar (Not 11)	4.363.139
Maddi olmayan duran varlıklar (Not 12)	4.389.666
- Mevduat tabanı	1.451.971
- Marka	2.013.259
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	924.436
Ertelenmiş vergi varlığı (net) (Not 15)	1.825.190
Borçlanmalar (Not 13)	(104.433.891)
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	(228.798.230)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(1.947.498)
Türev araçlar (net)	(3.550.238)
Karşılıklar	(1.691.678)
Diğer varlık ve yükümlülükler (net)	(4.953.774)

Kontrol edilen net varlıklar 42.670.708

Kontrol değişikliğinden kaynaklanan nakit çıkışının detayı aşağıdaki gibidir:

İlave hisse satın alım bedeli	(1.617.383)
Nakit ve nakit benzerleri - kontrol edilen	29.529.595
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası serbest hesapları - kontrol edilen	24.805.873
Kontrol değişikliği sonucu kontrol edilen nakit ve nakit benzerleri (net)	52.718.085
Konsolidasyon eliminasyonları ⁽²⁾	(12.255.617)

Kontrol değişikliği sonucu konsolide bilanço nakit girişi (net) 40.462.468

(1) Finans sektörü faaliyetlerinden alacakların sözleşme uyarınca nakit akışları 287.940.013 bin TL olup, ilgili alacaklara ilişkin beklenen kredi zararları 18.557.211 bin TL (Not 9) tutarındadır.

(2) Grup'un Bağlı Ortaklıkları'nın, Yapı Kredi Bankası'nda tutulan ve konsolide finansal tabloların hazırlanması kapsamında 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla elimine edilen nakit ve nakit benzeri bakiyelerini ifade etmektedir.

Eğer ilave YKB hissesi satın alım işlemi, 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş olsaydı, konsolide gelir tablosunda yaklaşık 3,7 milyar TL tutarında ilave finans sektörü faaliyetleri hasılatı ve 40,5 milyon TL tutarında ilave ana ortaklık payı net dönem karı gerçekleşirdi.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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 2020 ve 2019 hesap dönemlerine ait özet konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar ile mutabakatı ayrıca sunulmuştur.

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 karı/(zararı)	(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 2020 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 2019	Enerji	Otomotiv	Dayanıklı tüketim	Finans	Diğer	Toplam
Grup dışı gelirler	98.603.069	48.999.125	26.177.699	36.306.074	6.476.844	216.562.811
Sektör içi gelirler	16.984.734	2.258.236	492.325	70.631	1.032.651	20.838.577
Sektörler arası gelirler	301.906	306.567	99.333	219.450	4.699.399	5.626.655
Kombine gelirler	115.889.709	51.563.928	26.769.357	36.596.155	12.208.894	243.028.043
Kombine brüt kar	6.744.416	7.055.246	7.856.479	13.838.462	2.008.328	37.502.931
Faaliyet giderleri	(2.738.056)	(2.754.545)	(6.009.238)	(4.512.704)	(1.970.057)	(17.984.600)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler (net) ⁽¹⁾	11.723	45.227	(41.947)	(5.213.661)	59.968	(5.138.690)
Esas faaliyetler ile ilişkilendirilen kur ve vade farkları (net) ⁽²⁾	(571.685)	(257.232)	334.120	-	1.512	(493.285)
Kombine esas faaliyet karı	3.446.398	4.088.696	2.139.414	4.112.097	99.751	13.886.356
Yatırım faaliyetlerinden diğer gelir/giderler (net)	15.933	1.936	(3.640)	89.440	74.372	178.041
Finansal gelir/giderler (net)	(2.659.476)	(1.199.259)	(1.246.483)	-	340.069	(4.765.149)
Kombine vergi öncesi kar	802.855	2.891.373	889.291	4.201.537	514.192	9.299.248
Vergi gelir/(gideri) (net)	49.546	6.746	(136.858)	(813.804)	(133.648)	(1.028.018)
Kombine net dönem karı	852.401	2.898.119	752.433	3.387.733	380.544	8.271.230
Net dönem karı ⁽³⁾	242.495	1.200.657	316.547	1.222.887	298.092	3.280.678

(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 2020 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 2020 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 2019	Enerji	Otomotiv	Dayanıklı tüketim	Finans	Diğer	Toplam
Grup dışı gelirler	34.839.089	16.279.382	9.032.794	11.861.973	2.465.610	74.478.848
Sektör içi gelirler	5.488.015	685.368	112.135	25.145	362.913	6.673.576
Sektörler arası gelirler	97.475	98.239	21.538	65.411	1.488.173	1.770.836
Kombine gelirler	40.424.579	17.062.989	9.166.467	11.952.529	4.316.696	82.923.260
Kombine brüt kar	2.203.615	2.463.942	2.791.256	4.486.637	751.219	12.696.669
Faaliyet giderleri	(963.766)	(904.960)	(2.104.145)	(1.522.699)	(633.847)	(6.129.417)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler (net) ⁽¹⁾	16.402	18.962	(4.740)	(1.740.791)	9.154	(1.701.013)
Esas faaliyetler ile ilişkilendirilen kur ve vade farkları (net) ⁽²⁾	(104.444)	(285.585)	86.490	-	9.360	(294.179)
Kombine esas faaliyet karı	1.151.807	1.292.359	768.861	1.223.147	135.886	4.572.060
Yatırım faaliyetlerinden diğer gelir/giderler (net)	3.397	(926)	(2.960)	30.812	13.472	43.795
Finansal gelir/giderler (net)	(957.863)	(271.480)	(462.796)	-	130.230	(1.561.909)
Kombine vergi öncesi kar	197.341	1.019.953	303.105	1.253.959	279.588	3.053.946
Vergi gelir/(gideri) (net)	(105.980)	14.229	(23.147)	(270.906)	(66.175)	(451.979)
Kombine net dönem karı	91.361	1.034.182	279.958	983.053	213.413	2.601.967
Net dönem karı/(zararı) ⁽³⁾	(9.847)	466.345	110.787	353.647	154.991	1.075.923

(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 2020 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	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
a) <u>Gelirler</u>				
Enerji	81.690.069	115.889.709	33.462.471	40.424.579
Otomotiv	57.973.607	51.563.928	27.068.709	17.062.989
Dayanıklı tüketim	32.219.420	26.769.357	14.051.207	9.166.467
Finans	32.785.443	36.596.155	11.584.569	11.952.529
Diğer	11.943.176	12.208.894	4.318.158	4.316.696
Kombine	216.611.715	243.028.043	90.485.114	82.923.260
Eksi: İş Ortaklıkları (Not 7.c)	(84.377.148)	(122.010.691)	(36.496.175)	(41.323.718)
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları ve düzeltmeleri	(6.514.779)	(6.903.334)	(2.235.878)	(2.235.035)
Konsolide	125.719.788	114.114.018	51.753.061	39.364.507
b) <u>Esas faaliyet karı</u>				
Enerji	(890.364)	3.446.398	718.112	1.151.807
Otomotiv	5.937.128	4.088.696	2.974.717	1.292.359
Dayanıklı tüketim	3.610.968	2.139.414	1.999.982	768.861
Finans	5.146.490	4.112.097	2.102.074	1.223.147
Diğer	155.275	99.751	99.062	135.886
Kombine	13.959.497	13.886.356	7.893.947	4.572.060
Eksi: İş Ortaklıkları (Not 7.c)	(5.219.952)	(7.904.632)	(2.714.676)	(2.411.394)
Eksi: Konsolidasyon eliminasyon ve düzeltmeleri	642.674	-	282.185	-
Artı: İş Ortaklıklarının net kar payları (Not 7.b)	1.630.963	2.307.114	958.540	733.016
Konsolide	11.013.182	8.288.838	6.419.996	2.893.682
c) <u>Amortisman ve itfa payları (*)</u>				
Enerji	972.194	888.935	326.892	302.323
Otomotiv	1.876.220	1.674.749	592.074	596.728
Dayanıklı tüketim	915.876	791.997	325.118	274.580
Finans	634.175	471.112	245.894	168.021
Diğer	263.326	249.225	90.803	82.054
Kombine	4.661.791	4.076.018	1.580.781	1.423.706
Eksi: İş Ortaklıkları	(1.604.383)	(1.955.773)	(484.086)	(680.634)
Eksi: Konsolidasyon eliminasyon ve düzeltmeleri	(76.229)	(70.844)	(28.334)	(24.934)
Konsolide	2.981.179	2.049.401	1.068.361	718.138

(*) Kullanım hakkı varlıklarının amortisman giderlerini de içermektedir. 30 Eylül 2020 itibarıyla, söz konusu kullanım hakkı varlıklarına ilişkin kombine amortisman gideri 752.343 bin TL (30 Eylül 2019: 706.467 bin TL), konsolide amortisman gideri ise 528.285 bin TL'dir (30 Eylül 2019: 272.746 bin TL).

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2020 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	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
d) Vergi öncesi kar				
Enerji	(3.598.944)	802.855	(207.626)	197.341
Otomotiv	4.938.325	2.891.373	2.761.231	1.019.953
Dayanıklı tüketim	2.063.135	889.291	1.380.568	303.105
Finans	5.168.375	4.201.537	2.102.246	1.253.959
Diğer	3.627.191	514.192	184.284	279.588
Kombine	12.198.082	9.299.248	6.220.703	3.053.946
Eksi: İş Ortaklıkları (Not 7.c)	(4.400.295)	(7.093.008)	(2.589.929)	(2.265.664)
Artı: İş Ortaklıkları'nın net kar payları (Not 7.b)	1.630.963	2.307.114	958.540	733.016
Konsolide	9.428.750	4.513.354	4.589.314	1.521.298
e) Net dönem karı				
Enerji	(2.803.681)	852.401	(96.573)	91.361
Otomotiv	4.628.316	2.898.119	2.542.252	1.034.182
Dayanıklı tüketim	1.619.282	752.433	1.117.918	279.958
Finans	4.034.048	3.387.733	1.636.110	983.053
Diğer	3.472.820	380.544	152.420	213.413
Kombine	10.950.785	8.271.230	5.352.127	2.601.967
Eksi: İş Ortaklıkları (Not 7.c)	(4.101.039)	(6.203.494)	(2.425.007)	(1.972.442)
Artı: İş Ortaklıkları'nın net kar payları (Not 7.b)	1.630.963	2.307.114	958.540	733.016
Eksi: Kontrol gücü olmayan paylar	(1.744.136)	(1.094.172)	(1.580.269)	(286.618)
Konsolide (Ana ortaklık payı)	6.736.573	3.280.678	2.305.391	1.075.923
f) Yatırım harcamaları (*)				
Enerji	1.153.705	1.389.432	431.586	336.322
Otomotiv	3.307.429	2.995.423	1.374.191	817.213
Dayanıklı tüketim	989.671	917.845	384.804	316.448
Finans	409.822	370.621	130.322	108.804
Diğer	207.100	169.615	71.882	77.181
Kombine	6.067.727	5.842.936	2.392.785	1.655.968
Eksi: İş Ortaklıkları	(1.513.719)	(2.054.145)	(552.789)	(644.086)
Konsolide	4.554.008	3.788.791	1.839.996	1.011.882

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2020 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 2020			31 Aralık 2019		
	Finans	Finans dışı	Toplam	Finans	Finans dışı	Toplam
Kasa	6.217.690	9.634	6.227.324	-	10.304	10.304
Alınan çekler	242	67.458	67.700	-	39.632	39.632
Banka						
- Vadesiz mevduat	10.230.790	1.445.356	11.676.146	17.127	684.994	702.121
- Vadeli mevduat	5.465.548	27.290.244	32.755.792	301.059	36.515.389	36.816.448
Diğer	1.000	218.621	219.621	-	247.855	247.855
	21.915.270	29.031.313	50.946.583	318.186	37.498.174	37.816.360

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 2.069.394 bin TL tutarında bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 1.861.248 bin TL). 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla söz konusu tutarın tamamı Grup'un Bağlı 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 2020 tarihi itibarıyla elimine edilen toplam 11.634.157 bin TL tutarında nakit ve nakit benzeri varlığı bulunmaktadır.

NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	413.578	127.934	541.512	-	1.505.017	1.505.017
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	7.990.556	20.208.432	28.198.988	-	74.925	74.925
İtfa edilmiş maliyetle ölçülen	1.389.737	47.414.030	48.803.767	-	-	-
	9.793.871	67.750.396	77.544.267	-	1.579.942	1.579.942

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

	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	Finans	Finans dışı	Toplam	Finans	Finans dışı	Toplam
Borçlanma senetleri:						
Devlet tahvilleri	187.293	-	187.293	-	-	-
Yatırım fonları	12.765	-	12.765	-	1.425.357	1.425.357
	200.058	-	200.058	-	1.425.357	1.425.357
Hisse senetleri:						
Borsada işlem gören	14.455	-	14.455	-	-	-
Borsada işlem görmeyen	199.065	127.934	326.999	-	79.660	79.660
	213.520	127.934	341.454	-	79.660	79.660
	413.578	127.934	541.512	-	1.505.017	1.505.017

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2020 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 2020			31 Aralık 2019		
	Finans	Finans dışı	Toplam	Finans	Finans dışı	Toplam
Borçlanma senetleri:						
Eurobond	2.621.615	-	2.621.615	-	-	-
Devlet tahvilleri	22.455.615	-	22.455.615	-	-	-
Özel kesim tahvilleri	2.088.380	-	2.088.380	-	-	-
Hazine bonoları	12.608	-	12.608	-	-	-
	27.178.218	-	27.178.218	-	-	-
Hisse senetleri:						
Borsada işlem gören	373.643	558.750	932.393	-	74.925	74.925
Borsada işlem görmeyen	88.377	-	88.377	-	-	-
	462.020	558.750	1.020.770	-	74.925	74.925
	27.640.238	558.750	28.198.988	-	74.925	74.925

c) İtfa edilmiş maliyetle ölçülen finansal varlıklar

	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	Finans	Finans dışı	Toplam	Finans	Finans dışı	Toplam
Borçlanma senetleri:						
Devlet tahvilleri	27.025.572	-	27.025.572	-	-	-
Eurobond	19.702.651	-	19.702.651	-	-	-
Diğer	2.075.544	-	2.075.544	-	-	-
	48.803.767	-	48.803.767	-	-	-

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2020 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 İŞ ORTAKLIKLARI

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

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	%	Tutar	%	Tutar
Koç Finansal Hizmetler	-	-	44,85	14.541.041
Ford Otosan	38,65	1.888.372	38,46	1.785.798
Tofaş	37,59	1.322.785	37,59	1.614.058
Banque de Commerce	30,67	1.225.927	-	-
Opet	41,33	625.335	41,33	871.089
Allianz Emeklilik	20,00	328.274	-	-
Türk Traktör	37,50	382.804	37,50	286.506
Diğer		1.090.731		857.160
		6.864.228		19.955.652

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

	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	19.955.652	18.256.952
Kar/(zararlarından) paylar	1.630.963	2.307.114
Diğer kapsamlı gelirlerinden/(giderlerinden) paylar	(474.291)	(630.984)
İşletme birleşmeleri kapsamında çıkış (Not 3)	(14.482.000)	-
İşletme birleşmeleri kapsamında giriş (Not 3)	1.249.107	-
Alınan temettüler	(1.117.006)	(766.924)
Ödenen temettüler	7.890	24.137
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler (*)	59.829	210
Sermaye artırımlarına katılım	35.947	113.014
Kar eliminasyonları	(1.863)	(3.783)
Dönem sonu - 30 Eylül	6.864.228	19.299.736

(*) Ford Otosan sermayesinin %0,19'unu oluşturan hisselerin kontrol gücü olmayan paylardan satın alınmasına ilişkindir (Not 2.4).

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2020 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 İŞ ORTAKLIKLARI (Devamı)***İş Ortaklıkları'nın ve iştiraklerin kar/(zararlarından) paylar:***

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Koç Finansal Hizmetler ⁽¹⁾	200.579	1.217.839	-	354.973
Ford Otosan	871.667	516.218	522.365	174.761
Tofaş	430.309	387.584	191.785	111.990
Opet	(160.111)	122.186	66.698	64.780
Türk Traktör	135.165	16.352	74.954	8.342
Diğer	153.354	46.935	102.738	18.170
	1.630.963	2.307.114	958.540	733.016

İş Ortaklıkları'nın ve iştiraklerin diğer kapsamlı gelirlerinden/(giderlerinden) paylar:

Koç Finansal Hizmetler ⁽¹⁾	(259.619)	(775.532)	-	(462.184)
Ford Otosan	(408.317)	87.831	(282.002)	79.882
Tofaş	(270.529)	49.133	(191.399)	66.839
Banque de Commerce	335.800	-	177.936	-
Opet	30.909	5.605	16.092	(1.938)
Türk Traktör	(1.367)	1.341	(1.203)	3.395
Diğer	98.832	638	64.774	(6.657)
	(474.291)	(630.984)	(215.802)	(320.663)

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

Ford Otosan	421.054	327.937	-	-
Tofaş	451.051	330.771	-	-
Banque de Commerce	19.433	-	-	-
Opet	123.990	99.192	-	-
Allianz Emeklilik	40.850	-	-	-
Türk Traktör	37.500	-	-	-
Diğer	(12.819)	(103.990)	7.439	1.750
	1.081.059	653.910	7.439	1.750

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Gelirler				
Koç Finansal Hizmetler ⁽¹⁾	3.688.956	36.146.715	-	11.812.667
Ford Otosan	28.490.189	27.706.725	13.396.274	9.297.503
Tofaş	14.660.308	13.792.105	6.964.134	4.272.218
Opet	28.408.277	34.327.720	12.339.299	13.003.896
Türk Traktör	3.802.685	2.722.983	1.624.085	983.171
Diğer	5.326.733	7.314.443	2.172.383	1.954.263
	84.377.148	122.010.691	36.496.175	41.323.718

(1) Koç Finansal Hizmetler, kontrol değişim / kapanış (Not 3) tarihine kadar özkaynak yöntemiyle konsolide edilmiş olup; söz konusu tutarlar Şirket'in ilgili döneme ilişkin kar/zarar ve diğer kapsamlı gelir bakiyelerini içermektedir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2020 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 İŞ ORTAKLIKLARI (Devamı)**Esas faaliyet karı**

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Koç Finansal Hizmetler ⁽¹⁾	681.616	4.018.739	-	1.202.087
Ford Otosan	2.761.663	1.575.346	1.497.145	360.623
Tofaş	1.140.942	1.234.625	518.621	405.430
Opet ⁽²⁾	(99.890)	637.437	199.579	270.853
Türk Traktör	488.623	179.996	268.421	60.051
Diğer	246.998	258.489	230.910	112.350
	5.219.952	7.904.632	2.714.676	2.411.394

Vergi öncesi kar

Koç Finansal Hizmetler ⁽¹⁾	687.495	4.108.179	-	1.232.899
Ford Otosan	2.306.704	1.291.304	1.416.084	413.591
Tofaş	1.186.730	1.007.781	550.027	268.363
Opet ⁽²⁾	(386.069)	370.106	160.739	191.682
Türk Traktör	414.775	43.200	250.464	24.264
Diğer	190.660	272.438	212.615	134.865
	4.400.295	7.093.008	2.589.929	2.265.664

Net kar (Kontrol gücü olmayan paylar öncesi)

Koç Finansal Hizmetler ⁽¹⁾	548.683	3.315.259	-	966.315
Ford Otosan	2.266.535	1.342.286	1.358.268	454.420
Tofaş	1.144.966	1.031.147	510.385	297.944
Opet ⁽²⁾	(387.397)	258.579	161.378	119.683
Türk Traktör	360.440	43.604	199.878	22.245
Diğer	167.812	212.619	195.098	111.835
	4.101.039	6.203.494	2.425.007	1.972.442

(1) Koç Finansal Hizmetler, kontrol değişim / kapanış (Not 3) tarihine kadar özkaynak yöntemiyle konsolide edilmiş olup; söz konusu tutarlar Şirket'in ilgili döneme ilişkin kar/zarar ve diğer kapsamlı gelir bakiyelerini içermektedir.

(2) Grup'un İş Ortaklıkları'ndan Opet'in Ocak-Eylül 2020 dönemine ilişkin faaliyet sonuçları, Rekabet Kurumu tarafından Opet'e tebliğ edilen idari para cezası kapsamında ayrılan 135 milyon TL (Opet seviyesinde ayrılan %100 karşılık: 325 milyon TL) tutarındaki karşılığı da içermektedir. Söz konusu idari para cezasının, 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17. maddesi hükmü çerçevesinde hesaplanan dörtte üçü oranındaki kısmı olan 325.449 bin TL, Opet'in ilgili karar ve cezaya ilişkin olarak her türlü yasal hakkı saklı kalmak kaydıyla, bilanço tarihinden sonra, 22 Ekim 2020 itibarıyla, Büyük Mükellefler Vergi Dairesine ödenmiştir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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

Ticari alacaklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	20.545.784	16.183.306
Alacak senetleri ve alınan çekler	1.819.266	2.652.912
Eksi: Şüpheli alacaklar karşılığı	(856.672)	(670.932)
Eksi: Ertelenmiş finansman gelirleri	(131.286)	(99.186)
	21.377.092	18.066.100
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 23)	1.169.790	1.596.412
	22.546.882	19.662.512
Kısa vadeli ticari alacaklar	22.149.695	19.272.813
Uzun vadeli ticari alacaklar	397.187	389.699
	22.546.882	19.662.512

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Tüpraş ve Arçelik, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla gayri kabili rücu faktoring kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil etmiş oldukları, sırasıyla 2.884.775 bin TL (31 Aralık 2019: 2.059.000 bin TL) ve 1.620.194 bin TL'yi (31 Aralık 2019: 1.223.982 bin TL) ticari alacaklarından düşmüştür.

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	670.932	602.469
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	69.866	63.028
Tahsil edilen şüpheli ticari alacaklar	(7.642)	(14.191)
Kayıtlardan silinenler (*)	(14.773)	(10.360)
Yabancı para çevrim farkları	138.289	6.269
İktisaplar	-	3.238
Dönem sonu - 30 Eylül	856.672	650.453

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

Ticari borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar	20.629.485	25.682.449
Eksi: Ertelenmiş finansman giderleri	(64.103)	(73.919)
	20.565.382	25.608.530
İlişkili taraflara borçlar (Not 23)	2.219.587	1.118.902
	22.784.969	26.727.432

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2020 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

Müşterilere verilen kredi ve avansların kırılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Kurumsal ve ticari krediler	Tüketici kredileri	Kredi kartı alacakları	Finansal kiralama alacakları	Factoring alacakları	Toplam
Aşama 1	164.985.344	46.582.603	29.937.897	9.689.503	4.118.372	255.313.719
Aşama 2	40.261.848	2.415.630	1.424.633	903.015	360.408	45.365.534
Aşama 3	15.476.086	1.685.895	1.257.000	529.163	126.353	19.074.497
Brüt	220.723.278	50.684.128	32.619.530	11.121.681	4.605.133	319.753.750
Beklenen kredi zararları (-)						
Aşama 1 ve 2	(8.212.802)	(1.188.955)	(270.417)	(201.495)	(31.262)	(9.904.931)
Aşama 3	(9.943.563)	(1.382.379)	(1.088.645)	(412.566)	(96.641)	(12.923.794)
Net	202.566.913	48.112.794	31.260.468	10.507.620	4.477.230	296.925.025

Beklenen kredi zararlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

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 2020 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 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	6.404.679	3.842.070
Yarı ve ara mamuller	1.931.867	1.834.032
Mamuller	5.442.264	5.545.761
Ticari mallar	2.470.414	1.761.269
Yoldaki mallar	1.820.985	4.483.109
Diğer stoklar	75.649	83.080
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(169.094)	(118.478)
	17.976.764	17.430.843

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	2020	2019
1 Ocak tarihleri itibariyle		
Maliyet	44.775.528	39.041.971
Birikmiş amortisman	(14.621.623)	(12.645.152)
Net kayıtlı değer	30.153.905	26.396.819
Dönem başı net kayıtlı değer	30.153.905	26.396.819
Girişler	3.842.504	3.161.800
İşletme birleşmelerinin etkisi (Not 3)	4.363.139	184.988
TFRS 16 kapsamında ilk kez bilançoya alınan kullanım hakkı varlıkları	-	1.220.541
Çıkışlar	(198.907)	(151.617)
Transferler ⁽¹⁾	(603.194)	(348.097)
Değer düşüklüğü karşılığı ⁽²⁾	(22.065)	(51.208)
Yabancı para çevrim farkları	1.787.999	169.828
Cari dönem amortismanı	(2.295.714)	(1.669.522)
Dönem sonu net kayıtlı değer	37.027.667	28.913.532
30 Eylül tarihleri itibariyle		
Maliyet	57.145.485	42.853.279
Birikmiş amortisman	(20.117.818)	(13.939.747)
Net kayıtlı değer	37.027.667	28.913.532

(1) Maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan uzun vadeli operasyonel kiralamaya konu varlıklardan stoklara 439.505 bin TL, maddi duran varlıklardan diğer maddi olmayan duran varlıklara 8.887 bin TL (Not 12) ve satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklara 154.802 bin TL tutarındaki transferlerden oluşmaktadır. Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklara yapılan transferler, Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Arçelik'in, 30 Eylül 2020 tarihi itibariyle satış kararı aldığı ve satış işlemlerinin yıl sonuna kadar tamamlanması öngörülen, Çin Halk Cumhuriyeti'nin Changzhou şehrinde bulunan üretim tesisine ilişkindir.

(2) 30 Eylül 2020 tarihi itibariyle, Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Arçelik'in, gelecekte ekonomik fayda sağlamayacağını öngördüğü sabit kıymetlerine ilişkindir.

30 Eylül 2020 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan kullanım hakkı varlıklarının net kayıtlı değeri 2.551.679 bin TL'dir (31 Aralık 2019: 1.431.047 bin TL). 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait kullanım hakkı varlıklarına ilaveler 612.450 bin TL (30 Eylül 2019: 280.914 bin TL), amortisman giderleri 528.285 bin TL'dir (30 Eylül 2019: 272.746 bin TL).

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2020 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

	2020	2019
1 Ocak tarihleri itibariyle		
Maliyet	6.422.797	5.519.930
Birikmiş amortisman	(2.309.375)	(1.899.194)
Net kayıtlı değer	4.113.422	3.620.736
Dönem başı net kayıtlı değer	4.113.422	3.620.736
Girişler	698.587	434.321
İşletme birleşmelerinin etkisi (Not 3)	4.389.666	81.689
Çıkışlar	(330)	(883)
Transferler (*)	8.887	(11.447)
Yabancı para çevrim farkları	533.627	(19.145)
Cari dönem amortismanı	(623.577)	(294.376)
Dönem sonu net kayıtlı değer	9.120.282	3.810.895
30 Eylül tarihi itibariyle		
Maliyet	12.802.757	6.010.880
Birikmiş amortisman	(3.682.475)	(2.199.985)
Net kayıtlı değer	9.120.282	3.810.895

(*) Maddi duran varlıklardan transferlerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2020 tarihi itibariyle amortisman hariç, gerçekleşen araştırma ve geliştirme harcamalarının toplamı 618.021 bin TL tutarındadır (30 Eylül 2019: 461.730 bin TL).

NOT 13 - BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	Finans	Finans dışı	Toplam	Finans	Finans dışı	Toplam
Kısa vadeli borçlanmalar (*) :						
Krediler	42.240.191	14.863.996	57.104.187	1.049.889	14.644.239	15.694.128
İhraç edilen borçlanma senetleri	11.745.340	5.866.750	17.612.090	108.029	5.040.725	5.148.754
Faktoring borçları	-	176.924	176.924	-	125.967	125.967
Kira yükümlülükleri	227.957	324.688	552.645	926	315.992	316.918
	54.213.488	21.232.358	75.445.846	1.158.844	20.126.923	21.285.767
Uzun vadeli borçlanmalar:						
Krediler	19.655.786	25.366.147	45.021.933	850.000	16.226.248	17.076.248
İhraç edilen borçlanma senetleri	45.291.794	21.011.301	66.303.095	170.000	20.678.281	20.848.281
Kira yükümlülükleri	795.478	1.305.355	2.100.833	4.227	1.081.568	1.085.795
	65.743.058	47.682.803	113.425.861	1.024.227	37.986.097	39.010.324
Toplam borçlanmalar	119.956.546	68.915.161	188.871.707	2.183.071	58.113.020	60.296.091

(*) 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 2020 tarihi itibariyle elimine edilen toplam 1.252.623 bin TL tutarında borçlanması bulunmaktadır.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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 (Devamı)

Uzun vadeli borçlanmaların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
1-2 yıl arası	29.349.761	14.905.218
2-3 yıl arası	28.144.402	2.990.214
3-4 yıl arası	10.971.901	9.580.120
4-5 yıl arası	26.538.407	4.960.534
5 yıl ve üzeri	18.421.390	6.574.238
	113.425.861	39.010.324

1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle finansal borç hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	60.296.091	49.813.677
Alınan yeni finansal borçlar	75.778.000	54.268.031
Anapara ödemeleri	(75.165.966)	(50.180.142)
İşletme birleşmelerinin etkisi (Not 3)	104.433.891	313.024
TFRS 16 kapsamında ilk kez bilançoya alınan kira yükümlülükleri	-	1.220.541
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(520.440)	(345.386)
Yeni kiralama sözleşmeleri / sözleşme değişikliklerinin etkisi	397.577	349.778
Kur farkları değişimi	21.937.018	2.023.419
Faiz tahakkukları değişimi	4.023.291	242.073
Yabancı para çevrim farkı	970.887	13.376
Konsolidasyon eliminasyon ve düzeltmeleri	(3.278.642)	-
Dönem sonu - 30 Eylül	188.871.707	57.718.391

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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

Mevduat:

	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	Vadesiz	Vadeli	Toplam	Vadesiz	Vadeli	Toplam
Türk Lirası mevduat						
Tasarruf mevduatı	15.846.205	46.505.104	62.351.309	-	-	-
Ticari mevduat	12.431.739	24.092.401	36.524.140	-	-	-
Bankalararası mevduat	30.258	189.444	219.702	-	-	-
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	17.536.864	17.536.864	-	-	-
Kamu kesimi mevduatı	1.255.266	10.633	1.265.899	-	-	-
	29.563.468	88.334.446	117.897.914	-	-	-
Yabancı para mevduat						
Tasarruf mevduatı	35.419.101	56.963.325	92.382.426	-	-	-
Ticari mevduat	31.812.115	27.055.449	58.867.564	-	-	-
Bankalararası mevduat	191.059	8.428.907	8.619.966	-	-	-
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	1.729.370	1.729.370	-	-	-
	67.422.275	94.177.051	161.599.326	-	-	-
	96.985.743	182.511.497	279.497.240	-	-	-

NOT 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönem karı vergi yükümlülükleri	2.261.393	506.665
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(1.805.750)	(410.063)
Dönem karı vergi yükümlülükleri (net)	455.643	96.602
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.303.303)	(1.023.651)
Ertelenmiş vergi varlıkları	8.835.225	5.483.674
Ertelenmiş vergi varlıkları (net)	7.531.922	4.460.023

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 2020 yılında geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %22’dir (2019: %22). Kurumlar Vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

**30 EYLÜL 2020 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 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	12.403.747	5.938.593	(2.487.379)	(1.349.333)
Yatırım teşvik gelirleri (*)	-	-	4.550.213	4.606.440
Kredi ve alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(11.159.012)	(184.443)	2.463.267	47.227
İndirilebilir mali zararlar ve diğer vergi avantajları	(6.311.143)	(2.621.379)	1.452.183	616.237
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.475.163)	(733.713)	314.428	152.966
Garanti ve montaj gider karşılıkları	(1.119.538)	(841.343)	249.023	190.475
Stoklar	(634.836)	(370.751)	172.140	105.356
Kullanılmayan izin günleri karşılıkları	(304.058)	(99.810)	66.451	21.681
Ertelenmiş gelirler	(120.018)	(138.155)	27.736	22.730
Gider tahakkukları (net)	(85.875)	(65.864)	18.974	14.529
Dava karşılıkları	(42.990)	(36.865)	9.413	8.064
Tahakkuk etmemiş finansman giderleri (net)	(36.871)	(58.917)	5.665	12.960
Türev araçlar	354.733	255.687	(65.278)	(56.186)
Diğer (net)	(3.295.965)	(379.884)	755.086	66.877
Ertelenmiş vergi varlıkları (net)			7.531.922	4.460.023

(*) 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 2020 tarihi itibarıyla, Tüpraş'ın öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 4.040.394 bin TL (31 Aralık 2019: 3.957.291 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 ulaşınca kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Arçelik'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 481.282 bin TL (31 Aralık 2019: 649.149 bin TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Otogar'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 2020 tarihi itibarıyla, Otogar'ın öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 28.537 bin TL tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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 2020 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 2020	31 Aralık 2019
1 yıla kadar	191.876	146.275
2 yıla kadar	101.686	103.812
3 yıla kadar	110.949	71.244
4 yıla kadar	98.468	142.611
5 yıl ve üzeri	900.320	1.038.653
	1.403.299	1.502.595

Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	4.460.023	3.504.977
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	1.311.145	374.341
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen:		
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	(23.290)	194
- Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	(287.052)	21.254
- Yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir/(gider)	272.790	910
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	27.668	5.721
İşletme birleşmelerinin etkisi (Not 3)	1.825.190	(15.486)
Yabancı para çevrim farkları	(54.552)	4.329
Dönem sonu - 30 Eylül	7.531.922	3.896.240

NOT 16 - KARŞILIKLAR

a) Kısa vadeli karşılıklar:	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Garanti ve montaj gider karşılıkları	940.951	620.003
Fiyat revizyonu maliyet karşılığı (*)	265.077	201.666
Yıllara sari işler maliyet karşılığı	193.031	162.996
Nakliye gider karşılıkları	126.555	55.148
Dava karşılıkları	77.416	71.376
Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu katılma payı karşılığı	52.986	42.927
Diğer	470.538	264.074
	2.126.554	1.418.190

(*) 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 uyarlanması 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 265.077 bin TL (31 Aralık 2019: 201.666 bin TL)) konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Gayrinakdi krediler için ayrılan karşılıklar	1.052.141	-
Dava karşılıkları	165.515	-
Garanti gider karşılıkları	138.847	139.281
Kredi kartı puan karşılıkları	64.609	-
	1.421.112	139.281

NOT 17 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**a) Diğer alacaklar**

KDV ve ÖTV alacakları	993.984	2.439.965
İndirilecek vergi ve fonlar	543.416	711.844
	1.537.400	3.151.809

b) Kısa vadeli diğer borçlar

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	4.149.906	3.290.787
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	323.655	258.416
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na borçlar (*)	233.157	263.027
Ortaklara temettü borçları	32.676	-
	4.739.394	3.812.230

c) Uzun vadeli diğer borçlar

Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na borçlar (*)	207.350	414.700
	207.350	414.700

(*) 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 faiz ile birlikte ÖİB'ye ödenecektir.

NOT 18 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Rehinli varlıklar (*)	16.163.797	-
Bankalararası çek takas hesabı	2.975.527	-
Peşin ödenen giderler	2.528.719	600.457
Kısa vadeli operasyonel kiralamaya konu varlıklar	1.512.007	1.175.462
Verilen avanslar	1.456.328	376.222
Gelir tahakkukları	986.398	259.875
Kredi ve alacak teminatı olarak alınan varlıklar	806.867	-
Altın stokları	731.888	-
Verilen depozito ve teminatlar	123.578	66.224
Vadeli mal alım-satım işlemi gelir tahakkuku	38.415	90.007
Diğer	477.112	173.799
	27.800.636	2.742.046

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2020 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)

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

	2020	2019
Dönem başı net kayıtlı değer - 1 Ocak	1.175.462	1.245.396
Girişler	625.354	473.584
Transferler (*)	(310.072)	(309.646)
Yabancı para çevrim farkları	101.033	9.967
Cari dönem amortismanı	(79.770)	(85.402)
Dönem sonu net kayıtlı değer - 30 Eylül	1.512.007	1.333.899

(*) Stoklara transferlerden oluşmaktadır.

b) Diğer duran varlıklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yedek parça ve diğer malzemeler	1.657.427	1.596.697
Verilen avanslar	580.454	605.487
Peşin ödenen giderler	49.170	122.053
Diğer	195.613	113.527
	2.482.664	2.437.764

c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Kredi kartı işlemlerine ilişkin borçlar	12.211.959	-
Bankalararası çek takas hesabı	2.881.844	-
Banka müşterilerine ödenecek muhtelif borçlar	2.420.696	-
Gelir payı (*)	2.076.123	1.866.833
Satış destek ve kota teşvik primi tahakkukları	1.885.581	1.076.069
Alınan avanslar	1.051.437	633.382
Ertelenmiş gelirler	1.037.379	352.758
Personele borçlar ve prim tahakkukları	1.024.652	704.973
İthalat depozitoları ve transfer talimatları	467.004	-
Alınan depozito ve teminatlar	196.440	86.990
Kira ve reklam gider tahakkukları	183.203	115.312
Tasarruf mevduatı sigortası	122.632	-
Bloke hesaplar	117.422	-
Vadeli mal alım-satım işlemi gider tahakkuku	-	200.167
Diğer	2.672.701	523.662
	28.349.073	5.560.146

(*) 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	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş gelirler	757.056	485.169
Alınan depozito ve teminatlar	230.701	186.241
Alınan avanslar	111.406	273.347
Diğer	190.891	54.867
	1.290.054	999.624

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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 2020

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 2020		31 Aralık 2019	
	% 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
Diğer	26,46	671.023	26,46	671.023
Ödenmiş sermaye	100,00	2.535.898	100,00	2.535.898
Sermaye düzeltme farkları (*)		967.288		967.288
Toplam sermaye		3.503.186		3.503.186

(*) 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 2020 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)

Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir/(Giderler)

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kar/zararda yeniden sınıflandırılmayacak:		
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(233.572)	(297.850)
	(233.572)	(297.850)
Kar/zararda yeniden sınıflandırılacak:		
Yabancı para çevrim farkları	3.270.496	2.529.699
Riskten korunma kazanç/(kayıpları)	(2.827.845)	(2.992.323)
- Nakit akış riskinden korunma	(1.924.942)	(2.162.028)
- Yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma	(902.903)	(830.295)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar)	507.390	57.615
	950.041	(405.009)

Birikmiş diğer kapsamlı gelir/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 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	507.179	507.179
Özel yedekler	16.586	16.586
	523.765	523.765

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 2 Nisan 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu’nda; 2019 yılında oluşan kardan ortaklara toplam 531.270.641,50 TL tutarında nakit temettü, intifa senedi sahiplerine 127.930.922,93 TL ve Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı’na 11.500.000 TL kar payı dağıtılmasına karar verilmiş olup, nakit temettü ve kar paylarının ödemesi 6-8 Nisan 2020 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir.

**30 EYLÜL 2020 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 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	2.313.620	1.822.604	1.120.199	648.811
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri	500.972	828.895	126.087	251.857
Konusu kalmayan karşılıklar	42.541	45.415	20.013	16.381
Teşvik ve tazminat gelirleri (*)	345.221	32.235	22.290	9.755
Diğer	327.894	177.769	78.364	25.451
	3.530.248	2.906.918	1.366.953	952.255

(*) Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Arçelik, AB Komisyonu'nun, CRT pazarında rekabet ihlali gerekçesi ile bir grup üreticiye ceza uygulaması üzerine, uğranan zararın tazmini için bu üreticiler arasında yer alan tedarikçilerine dava açmıştır. Dava sürecinde uzlaşma yoluna gidilmiş olup, Arçelik söz konusu CRT tedarikçilerinden cari dönemde 284 milyon TL tazminat geliri elde etmiştir.

Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Krediler ve alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(5.834.493)	(100.769)	(2.230.152)	(30.280)
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	(2.439.516)	(1.924.230)	(1.198.237)	(483.593)
Dava, ceza ve diğer karşılık giderleri	(642.555)	(54.998)	(334.787)	(1.449)
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı giderleri	(547.736)	(808.988)	(77.132)	(463.678)
Diğer	(40.848)	(111.752)	(13.054)	(6.474)
	(9.505.148)	(3.000.737)	(3.853.362)	(985.474)

NOT 21 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR/(GİDERLER)

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Kontrol değişikliği sonucu oluşan net kar (Not 3)	2.995.339	-	-	-
Fesih tazminat geliri ⁽¹⁾	511.275	-	-	-
Sabit kıymet ve hurda satış karları	90.701	52.621	9.184	7.596
Kira gelirleri	41.825	41.385	15.659	14.309
	3.639.140	94.006	24.843	21.905

Yatırım faaliyetlerinden giderler				
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar değer düşüklüğü karşılığı ⁽²⁾	(26.638)	-	(26.638)	-
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı (Not 11)	(22.065)	-	(22.065)	-
Sabit kıymet satış zararları	(4.547)	(20.081)	(889)	(7.679)
Bağlı ortaklık satış zararları	-	(4.320)	-	(4.320)
	(53.250)	(24.401)	(49.592)	(11.999)

(1) 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 (Not 3), 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.

(2) Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Arçelik'in, maddi duran varlıklardan satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklara transfer edilen varlıkları (Not 11) için ayrılan değer düşüklüğü karşılığına ilişkindir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2020 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 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Finansman gelirleri				
Kur farkı gelirleri ⁽¹⁾	9.445.897	5.151.722	1.995.427	1.302.889
Türev araçlardan karlar	1.638.574	1.699.403	784.229	912.711
Faiz gelirleri	678.620	1.597.670	245.946	683.519
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer değişimi	-	101.015	-	72.330
Diğer finansman gelirleri	13.605	5.103	7.530	99
	11.776.696	8.554.913	3.033.132	2.971.548
Finansman giderleri				
Kur farkı giderleri ⁽¹⁾	(11.414.933)	(5.815.431)	(2.843.945)	(1.412.277)
Faiz giderleri ⁽²⁾	(3.672.225)	(4.339.245)	(1.224.683)	(1.398.778)
Türev araçlardan zararlar	(1.764.933)	(2.151.295)	(692.991)	(1.495.068)
Diğer finansman giderleri	(94.927)	(94.031)	(77.446)	(47.715)
	(16.947.018)	(12.400.002)	(4.839.065)	(4.353.838)

(1) Ticari işlemlere (ticari alacak ve borç) ilişkin kur farkı gelir/(gideri) "esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

(2) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla faiz giderlerinin 116.748 bin TL tutarındaki kısmı kiralama yükümlülüklerine ilişkindir (30 Eylül 2019: 117.783 bin TL).

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

	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	İş Ortaklıkları	Diğer	Toplam	İş Ortaklıkları	Diğer	Toplam
Ticari alacaklar	1.094.673	75.117	1.169.790	1.517.388	79.024	1.596.412
Ticari borçlar	2.181.262	38.325	2.219.587	1.039.202	79.700	1.118.902
Verilen kredi ve avanslar	1.793.581	536.449	2.330.030	-	-	-
Mevduat	3.870.282	9.220.149	13.090.431	-	-	-
Borçlanmalar	-	139.897	139.897	566.226	146.963	713.189
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	15.567.635	-	15.567.635
Finansal yatırımlar	-	-	-	1.425.357	-	1.425.357

b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2020			1 Ocak - 30 Eylül 2019		
	İş Ortaklıkları	Diğer	Toplam	İş Ortaklıkları	Diğer	Toplam
Mal ve hizmet satışları	10.699.755	150.288	10.850.043	17.212.015	191.400	17.403.415
Mal ve hizmet alımları	6.612.801	454.184	7.066.985	3.371.381	384.005	3.755.386
Faiz geliri	-	-	-	990.170	-	990.170
Faiz gideri (-)	-	(20.480)	(20.480)	(74.579)	(18.919)	(93.498)
	1 Temmuz - 30 Eylül 2020			1 Temmuz - 30 Eylül 2019		
	İş Ortaklıkları	Diğer	Toplam	İş Ortaklıkları	Diğer	Toplam
Mal ve hizmet satışları	4.338.036	56.963	4.394.999	5.575.303	60.420	5.635.723
Mal ve hizmet alımları	3.550.640	57.157	3.607.797	1.138.568	118.901	1.257.469
Faiz geliri	-	-	-	329.794	-	329.794
Faiz gideri (-)	-	(8.247)	(8.247)	(28.854)	(6.985)	(35.839)

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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 2020 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 640.949 bin TL (31 Aralık 2019: 903.238 bin TL) tutarındaki kısmı Tüpraş'ın Opet ve THY Opet ile, 208.091 bin TL (31 Aralık 2019: 195.619 bin TL) tutarındaki kısmı Zer Ticaret'in, 124.228 bin TL (31 Aralık 2019: 101.708 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 1.730.406 bin TL (31 Aralık 2019: 829.656 bin TL) tutarındaki kısmı Otokoç'un Ford Otosan ve Tofaş ile araç alım ilişkisi, 389.769 bin TL (31 Aralık 2019: 98.455 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 2020 tarihi itibarıyla ilgili işlemlerden mal ve hizmet satışlarının 8.652.644 bin TL (30 Eylül 2019: 14.958.635 bin TL) tutarındaki kısmı Tüpraş'ın Opet ve THY Opet ile petrol ürünleri satış ilişkisi kapsamındaki satış tutarıdır. Mal ve hizmet alımlarının 5.353.189 bin TL (30 Eylül 2019: 2.297.185 bin TL) tutarındaki kısmı Otokoç'un Ford Otosan ve Tofaş ile araç alım ilişkisi, 675.374 bin TL (30 Eylül 2019: 380.273 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 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde, Koç Holding'in üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar toplamı 41.936 bin TL'dir (30 Eylül 2019: 85.606 bin TL). Bu tutarın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır (30 Eylül 2019: 48.400 bin TL'lik kısmı ayrılma dolayısıyla yapılan ödemelere ilişkin olup, kalan kısım kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır).

Koç Topluluğu'nda hizmet sunulan şirketlere yansıtılan maliyetler sonrasında, Koç Holding A.Ş. tarafından katılanın maliyet 16.878 bin TL'dir (30 Eylül 2019: 34.903 bin TL). Bu tutarın 19.034 bin TL'lik kısmı ayrılma dolayısıyla yapılan ödemelere ilişkindir).

NOT 24 - TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen teminatlar:

Finans:

Gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Teminat mektupları	82.631.046	-
- TL	29.731.008	-
- Yabancı Para	52.900.038	-
Akreditifler	8.530.255	-
Kabul kredileri	227.561	-
Diğer	9.986.240	-
	101.375.102	-

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Teminat mektupları	8.524.133	7.715.024
Teminat akreditifleri	1.983.884	2.496.440
Bankalara verilen kefaletler	1.272.858	1.405.564
Bilanço dışı stok alım taahhütleri	167.450	-
Diğer	52	19.063
	11.948.377	11.636.091

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'nın 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek/kefalet ("TRİK") pozisyonu aşağıdaki gibidir (Yabancı para TRİK'ler TL karşılıkları üzerinden sunulmuştur):

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	8.694.693	8.239.205
-TL	3.934.584	3.923.871
-USD	3.715.446	3.629.657
-EUR	911.861	644.771
-Diğer	132.802	40.906
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	3.253.684	3.396.886
-TL	137.898	54.402
-USD	1.268.834	1.326.519
-EUR	848.825	859.518
-Diğer	998.127	1.156.447
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer		
3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı (*)	101.375.102	-
-TL	30.140.151	-
-USD	29.674.895	-
-EUR	36.245.035	-
-Diğer	5.315.021	-
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	-	-
	113.323.479	11.636.091

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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)

Alınan teminatlar:

Finans sektörü harici, alınan teminatların özeti aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Teminat mektupları	4.702.489	4.065.567
İpotekler	2.732.440	2.729.704
Doğrudan borçlandırma limiti	1.094.174	1.094.203
Kefalet	281.896	267.366
Teminat senetleri	55.414	57.936
Diğer	1.080.661	1.019.413
	9.947.074	9.234.189

Ayrıca, Grup'un finans sektöründe faaliyet gösteren Bağlı Ortaklığı Koç Finansman'ın 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla takipteki krediler de dahil olmak üzere taşıt kredilerinden şirket lehine almış olduğu 2.819.681 bin TL tutarında (31 Aralık 2019: 2.748.457 bin TL) rehin hakkı mevcuttur.

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 2020	Ticari alacaklar	Finans sektörü alacakları	Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	22.546.882	296.925.025	44.719.259	76.360.761	9.081.985
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri (*)	20.303.459	262.887.937	44.719.259	76.549.400	9.081.985
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	2.158.729	37.791.316	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkların net kayıtlı değeri	103.806	6.150.703	-	-	-
- Vadesi geçmiş	103.806	6.150.703	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	941.366	19.074.497	-	-	-
- Değer düşüklüğü	(837.560)	(12.923.794)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	88.281	5.524.645	-	-	-
- Vadesi geçmiş	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Beklenen kredi zararları (-)	(19.112)	(9.904.931)	-	(188.639)	-

(*) Ticari alacaklar ve finans sektörü alacakları, sırasıyla 1.169.790 bin TL ve 2.330.030 bin TL tutarındaki ilişkili taraf bakiyelerini de içermektedir.

**30 EYLÜL 2020 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 2019	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)	19.662.512	2.307.287	37.806.056	1.425.357	526.421
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri (*)	18.080.077	2.254.079	37.806.056	1.425.357	526.421
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	1.508.845	49.538	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkların net kayıtlı değeri	84.366	61.060	-	-	-
- Vadesi geçmiş	84.366	61.060	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	744.522	140.442	-	-	-
- Değer düşüklüğü	(660.156)	(79.382)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	82.259	61.223	-	-	-
- Vadesi geçmemiş	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Beklenen kredi zararları (-)	(10.776)	(57.390)	-	-	-

(*) Ticari alacaklar, 1.596.412 bin TL tutarındaki ilişkili taraflar alacaklarını içermektedir.

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 2020 itibarıyla, Tüpraş'ın fiyat riskine maruz kalan stoklarının 5.050 bin varil türev enstrümanlar (swap işlemleri ile sıfır maliyetli koridor işlemleri) ile hedge edilmiştir. Swap işlemleri toplam 4.100 bin varil hampetrol stokları için yapılmış olup, bu işlemlerin ağırlıklı ortalama sabit fiyatı 42,7 USD/varildir. Sıfır maliyetli koridor işlemleri ise toplam 950 bin varil hampetrol stokları için yapılmış olup; bu işlemlerin ağırlıklı ortalama alım fiyatı 42,0 USD/varil, ağırlıklı ortalama satım fiyatı 45,5 USD/varildir.

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.

30 Eylül 2020 itibarıyla, ileride yapılacak satışlara yönelik gerçekleştirilmiş olan, 2020 yılı 4. çeyrek dönemine ilişkin 2.100 bin varil rafineri crack sabitleme işlemi mevcuttur. Söz konusu işlemlerin ağırlıklı ortalama sabitleme marjı 8,02 USD/varildir.

**30 EYLÜL 2020 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)

d) Döviz Kuru Riski

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar	282.560.461	30.755.998
Yükümlülükler	(324.889.668)	(54.302.946)
Net bilanço pozisyonu	(42.329.207)	(23.546.948)
Türev araçların net pozisyonu	30.317.376	8.461.599
Yabancı para net pozisyonu	(12.011.831)	(15.085.349)
Riskten korunma aracı olarak tanımlanan krediler ⁽¹⁾	6.692.578	6.078.931
Riskten korunma araçları sonrası net yabancı para pozisyonu	(5.319.253)	(9.006.418)
Doğal hedge kapsamındaki stoklar ⁽²⁾	7.556.569	9.326.402
Bilanço dışı stok alım taahhütleri (-) ⁽³⁾	(167.450)	-
Riskten korunma araçları ve doğal hedge sonrası net yabancı para pozisyonu	2.069.866	319.984

(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 2020 tarihi itibarıyla, Tüpraş'ın nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu ettiği krediler toplamı 647 milyon USD (5.053 milyon TL) tutarındadır (31 Aralık 2019: 813 milyon USD).

Tüpraş'ın ilgili kredilerinin kur farkı gelir/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 154 milyon EUR (1.406 milyon TL) ve 25,7 milyon EUR (235 milyon TL) tutarındaki kredilerini riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır (31 Aralık 2019: Arçelik: 154 milyon EUR - Otokoç: 34,2 milyon EUR). İlgili kredilerin kur farkı gelir/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 kazanç/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 2020 tarihi itibarıyla Tüpraş'ın ve Aygaz'ın sahip olduğu ham petrol ve petrol ürünü stokları tutarları, sırasıyla 7.279.425 bin TL (31 Aralık 2019: 9.129.592 bin TL) ve 277.144 bin TL'dir (31 Aralık 2019: 196.810 bin TL).

(3) Gerçekleştirilen türev işlemler ile kur riski korunma altına alınmış olan bilanço dışı stok alım taahhütlerini içermektedir.

Riskten korunma aracı olarak tanımlanan ilgili krediler ve doğal hedge tutarı sonrası, Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 2.069.866 bin TL (265 milyon USD) tutarında konsolide net yabancı para uzun pozisyonu bulunmaktadır.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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 2020 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, 584.233 bin TL daha düşük olacaktı. Söz konusu kur farkı zararının ana ortaklık net dönem karı etkisi, yaklaşık 189 milyon TL seviyesindedir.

%10 kur artışının vergi öncesi kar etkisi:

	USD	EUR	Diğer	Toplam
30 Eylül 2020				
Riskten korunma araçları sonrası net yabancı para pozisyonu (*)	(802.301)	53.853	164.215	(584.233)

(*) 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 2020				
Riskten korunan kısım (*)	(505.331)	(654.277)	-	(1.159.608)

(*) 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 2020 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 2020			
	USD ⁽¹⁾	EUR ⁽¹⁾	Diğer (TL Karşılığı)	Toplam (TL Karşılığı)
Varlıklar:				
Ticari alacaklar ⁽²⁾	344.456	535.579	2.244.140	9.822.468
Parasal finansal varlıklar	12.319.501	6.312.802	8.426.602	162.241.146
Parasal olmayan varlıklar	1.841	130	10.113	25.677
Diğer varlıklar	1.554.134	671.210	580.312	18.841.876
Dönen varlıklar	14.219.932	7.519.721	11.261.167	190.931.167
Parasal finansal varlıklar	6.526.752	3.926.323	2.632.308	89.433.064
Diğer varlıklar	135.912	114.475	90.095	2.196.230
Duran varlıklar	6.662.664	4.040.798	2.722.403	91.629.294
Toplam varlıklar	20.882.596	11.560.519	13.983.570	282.560.461
Yükümlülükler:				
Ticari borçlar ⁽²⁾	1.502.860	327.726	226.504	14.952.350
Borçlanmalar	3.374.654	1.881.622	57.546	43.582.481
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	11.786.648	5.538.819	16.767.488	159.356.534
Diğer yükümlülükler	294.750	160.657	64.224	3.832.126
Kısa vadeli yükümlülükler	16.958.912	7.908.824	17.115.762	221.723.491
Borçlanmalar	10.759.560	1.274.091	123.611	95.764.284
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	43.583	202.468	4.160	2.192.603
Diğer yükümlülükler	534.643	130.912	12.637	5.209.290
Uzun vadeli yükümlülükler	11.337.786	1.607.471	140.408	103.166.177
Toplam yükümlülükler	28.296.698	9.516.295	17.256.170	324.889.668
Net bilanço pozisyonu	(7.414.102)	2.044.224	(3.272.600)	(42.329.207)
Aktif karakterli türev araçlar	10.078.395	1.978.767	8.446.339	105.200.828
Pasif karakterli türev araçlar	(4.296.802)	(4.142.395)	(3.521.828)	(74.883.452)
Türev araçların net pozisyonu	5.781.593	(2.163.628)	4.924.511	30.317.376
Yabancı para net pozisyonu	(1.632.509)	(119.404)	1.651.911	(12.011.831)
Riskten korunma aracı olarak tanımlanan krediler ⁽³⁾	647.196	179.585	-	6.692.578
Riskten korunma araçları sonrası net yabancı para pozisyonu	(985.313)	60.181	1.651.911	(5.319.253)
Parasal kalemler yabancı para net pozisyonu	(1.634.350)	(119.534)	1.641.798	(12.037.508)
Riskten korunma amaçlı sınıflandırılan türev araçların gerçeğe uygun değeri	(81.032)	(9.818)	-	(722.317)

(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 2020 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 2019			
	USD ⁽¹⁾	EUR ⁽¹⁾	Diğer (TL Karşılığı)	Toplam (TL Karşılığı)
Varlıklar:				
Ticari alacaklar ⁽²⁾	413.039	626.103	1.859.264	8.476.762
Parasal finansal varlıklar	2.612.522	357.037	2.110.555	20.003.967
Parasal olmayan varlıklar	1.140	539	16.526	26.884
Diğer varlıklar	49.998	19.508	5.034	431.778
Dönen varlıklar	3.076.699	1.003.187	3.991.379	28.939.391
Parasal finansal varlıklar	239.962	4.337	-	1.454.266
Diğer varlıklar	4.473	50.158	2.189	362.341
Duran varlıklar	244.435	54.495	2.189	1.816.607
Toplam varlıklar	3.321.134	1.057.682	3.993.568	30.755.998
Yükümlülükler:				
Ticari borçlar ⁽²⁾	2.504.105	379.347	175.061	17.572.832
Borçlanmalar	1.413.795	233.594	2.201	9.953.965
Diğer yükümlülükler	135.097	23.832	47.765	1.008.769
Kısa vadeli yükümlülükler	4.052.997	636.773	225.027	28.535.566
Borçlanmalar	3.649.599	584.064	7.300	25.571.029
Diğer yükümlülükler	33.016	34	-	196.351
Uzun vadeli yükümlülükler	3.682.615	584.098	7.300	25.767.380
Toplam yükümlülükler	7.735.612	1.220.871	232.327	54.302.946
Net bilanço pozisyonu	(4.414.478)	(163.189)	3.761.241	(23.546.948)
Aktif karakterli türev araçlar	2.537.722	299.345	80.381	17.145.781
Pasif karakterli türev araçlar	(400.946)	(364.304)	(3.879.643)	(8.684.182)
Türev araçların net pozisyonu	2.136.776	(64.959)	(3.799.262)	8.461.599
Yabancı para net pozisyonu	(2.277.702)	(228.148)	(38.021)	(15.085.349)
Riskten korunma aracı olarak tanımlanan krediler ⁽³⁾	812.776	188.085	-	6.078.931
Riskten korunma araçları sonrası net yabancı para pozisyonu	(1.464.926)	(40.063)	(38.021)	(9.006.418)
Parasal kalemler yabancı para net pozisyonu	(2.278.842)	(228.687)	(54.547)	(15.112.233)
Riskten korunma amaçlı sınıflandırılan türev araçların gerçeğe uygun değeri	21.563	11.774	-	206.392

(1) Orijinal para birimleri üzerinden sunulmuştur.

(2) Konsolidasyon eliminasyonları öncesi tutarlardır.

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
İhracat				
USD	12.326.718	18.322.084	4.138.745	5.057.083
EUR	6.189.948	6.716.395	2.677.964	2.697.608
Diğer	2.747.018	2.782.727	1.263.975	864.649
	21.263.684	27.821.206	8.080.684	8.619.340
İthalat				
USD	40.548.953	61.694.099	17.188.033	20.419.359
EUR	2.485.187	2.445.043	1.035.414	731.875
Diğer	24.215	15.120	14.946	4.323
	43.058.355	64.154.262	18.238.393	21.155.557

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 faaliyetlerinden alacakların 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kayıtlı değerleri de, güncel faiz oranları kapsamında hesaplanan gerçeğe uygun değerlerinden önemli seviyede farklılık göstermemektedir (Taşınan değer: 296.925 milyon TL - Gerçeğe uygun değer: 296.563 milyon TL).

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli ticari borçların ve değişken faizli borçlanmaların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer tahmini

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

- Seviye 1: Aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlara dayanan;
- Seviye 2: Doğrudan (aktif piyasadaki fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (aktif piyasalardaki fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki verilere dayanan;
- Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar				
-Borçlanma senetleri	200.058	-	-	200.058
-Hisse senetleri	14.455	-	326.999	341.454
-Türev araçlar	-	9.081.985	-	9.081.985
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar				
-Borçlanma senetleri	25.025.602	2.152.616	-	27.178.218
-Hisse senetleri	558.750	462.020	-	1.020.770
Toplam varlıklar	25.798.865	11.696.621	326.999	37.822.485
Türev araçlar	-	10.939.366	-	10.939.366
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal yükümlülükler	-	12.078.784	-	12.078.784
Toplam yükümlülükler	-	23.018.150	-	23.018.150

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
-Borçlanma senetleri	1.425.357	-	-	1.425.357
-Hisse senetleri	-	-	79.660	79.660
-Türev araçlar	-	526.421	-	526.421
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar				
-Hisse senetleri	74.925	-	-	74.925
Toplam varlıklar	1.500.282	526.421	79.660	2.106.363
Türev araçlar	-	266.898	-	266.898
Toplam yükümlülükler	-	266.898	-	266.898

NOT 27 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Pay başına kazanç:				
Net dönem karı	8.480.709	4.374.850	3.885.660	1.362.541
Kontrol gücü olmayan paylara ait net dönem karı	(1.744.136)	(1.094.172)	(1.580.269)	(286.618)
Ana ortaklığa ait net dönem karı	6.736.573	3.280.678	2.305.391	1.075.923
Beheri 1 Kr olan nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	253.589.805.000	253.589.805.000	253.589.805.000	253.589.805.000
Pay başına kazanç (Kr)	2,656	1,294	0,909	0,424

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2020 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında gösterilen bilgilere ilişkin detaylar:

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler:		
Garanti ve montaj gider karşılıkları	320.514	81.795
Kredi ile ilgili taahhütler için ayrılan karşılıklar	126.300	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	71.377	66.058
Fiyat revizyonu maliyet karşılığı	63.411	13.519
Dava ve ceza karşılıkları	42.081	8.594
Yıllara sari işler maliyet karşılığı	30.035	56.943
Kredi kartı puan karşılıkları	7.333	-
Diğer karşılıklar	285.958	118.762
	947.009	345.671
Değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler:		
Krediler için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	5.740.449	47.623
Ticari alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	69.866	63.028
Stok değer düşüklüğü karşılığı	50.616	(77.442)
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	26.638	-
Sabit kıymetler için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	22.065	51.208
	5.909.634	84.417
Net işletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		
Finans sektörü:		
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	(51.191.356)	866.810
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası hesabı - zorunlu karşılıklar	(14.898.767)	-
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	62.954.627	-
Diğer varlık ve yükümlülükler, net	(7.328.670)	-
	(10.464.166)	866.810
Finans sektörü harici:		
Stoklar	(571.115)	(3.334.984)
Ticari alacaklar	(2.954.236)	(3.362.426)
Ticari borçlar	(3.942.463)	10.926.650
Diğer varlık ve yükümlülükler, net	2.410.702	1.032.750
Diğer alacak ve borçlar, net	2.253.482	(219.316)
	(2.803.630)	5.042.674
Yabancı para çevrim farkları	1.509.891	61.465
	(11.757.905)	5.970.949
Nakit ve nakit benzerleri:		
Nakit ve nakit benzerleri (Not 5)	50.946.583	33.780.736
Artı: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası hesabı - serbest hesaplar	24.768.886	-
Eksi: Bloke mevduat (Not 5)	(2.069.394)	(1.770.092)
	73.646.075	32.010.644

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 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

Bulunmamaktadır.

.....