

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Koç Holding A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Koç Holding A.Ş. (“Koç Holding” veya “Şirket”), bağlı ortaklıkları ve iş ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2022 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide gelir tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere, konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS’lere”) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na (“BDS’lere”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun “Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları” bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) (“Etik Kurallar”) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup’tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

<i>Kilit denetim konuları</i>	<i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
<p><i>Sınırsız ömürlü maddi olmayan duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü testleri</i></p> <p>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda maddi olmayan duran varlıklar hesabında muhasebeleştirilen sırasıyla 6.519 milyon TL ve 5.470 milyon TL tutarlarında şerefiye ve marka bedelleri yer almaktadır. Şerefiye bedelinin 2.737 milyon TL tutarındaki kısmı enerji sektörü, markaların 2.013 milyon TL tutarındaki kısmı finans sektörü, geriye kalan şerefiye ve markaların önemli bölümü ise dayanıklı tüketim sektörü ile ilişkilidir. TFRS gereği, söz konusu sınırsız ömürlü maddi olmayan duran varlıkların yıllık olarak değer düşüklüğü testlerine tabi tutulması gerekmektedir.</p> <p>Değer düşüklüğü testlerine konu olan nakit yaratan birimlerdeki sınırsız ömürlü maddi olmayan duran varlıklar konsolide finansal tablolar açısından önemli tutarlardır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, söz konusu değer düşüklüğü testleri ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">İlgili nakit yaratan birimlerin yönetim tarafından doğru belirlendiğinden emin olunması,Grup yönetimi ile görüşmeler yapılarak, Grup'un faaliyet gösterdiği sektörlerdeki performansı ile geleceğe yönelik planlarının anlaşılması ve yapılan açıklamaların makroekonomik veriler çerçevesinde değerlendirilmesi,Her bir nakit yaratan birim için hazırlanmış nakit akış tahminlerinin, geçmiş finansal performans sonuçları ile karşılaştırılarak makul olup olmadığının değerlendirilmesi,Değerleme uzmanlarımızı da dahil ederek, hesaplamalarda kullanılan uzun vadeli büyüme oranları, nakit akışlarının bugüne indirgeme oranları ve royalti oranları gibi önemli varsayımların uygunluğunun ilgili sektörlerde kullanılan oranlar ile karşılaştırılarak değerlendirilmesi,

3. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

<i>Kilit denetim konuları</i>	<i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
<p>Bununla birlikte, yönetim tarafından gerçekleştirilen değer düşüklüğü testleri sırasında önemli tahmin ve varsayımlar kullanılmıştır. Bu varsayımlar şerefiye değer düşüklüğü testi için faiz vergi amortisman öncesi kar (“FVAÖK”) büyüme beklentisi, uzun vadeli büyüme oranları, nakit akışlarının bugüne indirgeme oranları; marka değer düşüklüğü testleri için ise bunlara ilave olarak isim hakkında kurtulma yönteminde kullanılan royalti oranlarıdır. Kullanılan bu tahmin ve varsayımlar gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebepler dikkate alındığında sınırsız ömürlü maddi olmayan duran varlıklar değer düşüklüğü testleri denetimimiz bakımından önemli bir konudur.</p> <p>Sınırsız ömürlü maddi olmayan duran varlıkların ölçülmesine ilişkin muhasebe politikaları ve duyarlılık analizlerini de içeren ilgili açıklamalar Not 2.4, 2.5, 14 ve 15’te yer almaktadır.</p>	<ul style="list-style-type: none">• İndirgenmiş nakit akışları hesaplama modelinin kurgusu ve matematiksel doğruluğunun kontrol edilmesi,• Kullanılan varsayımların piyasa şartlarına duyarlılığına ilişkin yönetim analizlerinin kontrol edilmesi,• Değer düşüklüğü testleri ve sonuçlarına ilişkin konsolide finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların incelenmesi ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliğinin TFRS açısından değerlendirilmesi. <p>Söz konusu varlıkların değer düşüklüğü testlerine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p>

3. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit denetim konuları	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (“YKB”) - Kredi ve alacakların değer düşüklüğü</p> <p>Grup’un 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolarında finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar hesabı içerisinde yer alan, YKB’nin 657.307 milyon TL tutarında kredi ve alacakları ile bunlara ilişkin ayrılan 36.945 milyon TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır. Söz konusu tutarlar, YKB’nin ve dolayısıyla Koç Holding’in konsolide varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturmaktadır.</p> <p>YKB’nin kredi ve alacak tutarları ile değer düşüklüğü karşılıkları, (1) hesaplamaların geçmiş kayıp tecrübesi, mevcut koşullar, ileriye yönelik makroekonomik beklentiler gibi bütünü itibarıyla karmaşık bilgi ve tahminler içeriyor olması; (2) kredilerin ve alacakların büyüklüğü; (3) söz konusu kredilerin TFRS 9 çerçevesinde aşamalarına göre sınıflandırılması, (4) krediler ve alacakların temerrüt hali ile kredi riskindeki önemli artışın doğru ve zamanında belirlenmesi ve yönetim tarafından yapılan diğer yargı ve tahminler bilançoda taşınan karşılık tutarını önemli derecede etkileyecek olması nedenleriyle konsolide finansal tabloların denetimi açısından önemli bir konu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Grup’un finans sektörü faaliyetlerinden alacaklarına ilişkin muhasebe politikaları ve ilgili açıklamalar Not 2.4, 2.5, 10, 30 ve 33’te yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, söz konusu kredi ve alacakların değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kredilerin TFRS 9 standardına uygun olarak aşamalara sınıflandırılmasına ve beklenen zarar karşılığı hesaplanmasına ilişkin oluşturulan politika, prosedür ve yönetim ilkeleri ile süreçlerinin anlaşılması, bu süreçlerde yönetim tarafından gerçekleştirilen kontrollerin tasarımının ve işleyiş etkinliğinin değerlendirilerek test edilmesi, • YKB yönetimi tarafından beklenen kredi zarar karşılığı hesaplamalarında kullanılan ileriye dönük varsayımlar için, YKB yönetimi ile görüşmeler yapılması ve kamuya açık bilgileri kullanarak bu varsayımların değerlendirilmesi, • Beklenen kredi zarar karşılığı metodolojisinde; dikkate alınan modellerde kullanılan gruplamanın, ömür boyu beklenen temerrüt olasılıkları ile temerrüt halinde kayıp oranı modellerinin geleceğe yönelik makul ve desteklenebilir tahminlerin (makroekonomik faktörler de dahil olmak üzere) yansıtılmasına yönelik yaklaşımları finansal risk uzmanlarımız ile birlikte uygunluğunun değerlendirilmesi ve test edilmesi, • Beklenen kredi zarar karşılığı metodolojisindeki yıl içerisindeki değişiklikleri ve kullanılan değer düşüklüğü modellerinin performansının finansal risk uzmanlarımız ile değerlendirilmesi ve test edilmesi, • Çeşitli kredi portföyleri için YKB’nin karşılıklarının belirlenmesinde seçilen modellerin finansal risk uzmanlarımız ile birlikte örneklem bazında tekrar yapılarak kontrol edilmesi,

3. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

<i>Kilit denetim konuları</i>	<i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
	<ul style="list-style-type: none">• Örneklem seçilen riskler üzerinden, nakit akışlarında dikkate alınan ön ödemeler ve geri ödemeler ile aritmetik hesaplamaların kontrol edilmesi ve Temerrüt Tutarı hesaplamasının doğruluğunun test edilmesi,• YKB tarafından beklenen kredi zararı hesaplamasına konu edilen temerrüt halinde kayıp hesaplamalarının kontrol edilmesi, aritmetik hesaplamaların yanı sıra dikkate alınan teminatların, tahsilat ve masrafların test edilmesi,• YKB'nin uygulaması gereği bireysel olarak değerlendirilen kredilere ilişkin ayrılan karşılıkların makul olup olmadığının desteklenebilir veriler ile kontrol edilmesi ve YKB yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değerlendirilmesi,• YKB'nin değer düşüklüğü karşılığını belirlemek için kullandığı beklenen kredi zararı modellerinde kullanılan verilerin kaynaklarının kontrol edilmesi, beklenen kredi zarar karşılığının hesaplanmasında kullanılan verilerin güvenilirliğinin ve veri tamlığının bilgi ve teknoloji uzmanlarımızca test edilmesi,• Beklenen kredi zararı karşılıkları hesaplamasında nihai değerlere ulaşılan hesaplamaların doğruluğunun kontrol edilmesi,• Kredilerin kredi riskine göre sınıflandırılmasının makul olup olmadığı, değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve alacağın değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve uygun olarak tesis edilip edilmediğini saptamak için örneklem bazında seçtiğimiz kredi kümesi için inceleme sürecinin gerçekleştirilmesi,• Krediler ve alacakların değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin konsolide finansal tablolarda yapılan açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi. <p>Kredi ve alacakların değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p>

3. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konuları	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<p>Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (“YKB”) -Emekli Sandığı (“Sandık”) yükümlülüklerine ilişkin karşılıkların muhasebeleştirilmesi</p> <p>Grup’un 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolarında uzun vadeli karşılıklar hesabı içerisinde yer alan, YKB’nin Emekli Sandığı yükümlülüklerine ilişkin olarak muhasebeleştirdiği 2.945 milyon TL tutarında karşılığı bulunmaktadır.</p> <p>Emekli Sandığı yükümlülüklerine ilişkin ayrılan karşılık, YKB’nin ve dolayısıyla Koç Holding’in konsolide finansal tabloları açısından önemli bir tutardır. Bununla birlikte, Sandık yükümlülüklerine ilişkin toplam karşılık, devredilecek faydalar ve Sandık’ın sorumluluğunda kalacak ilave faydalar için ayrı ayrı yöntem ve varsayımlar kullanılarak hesaplanmaktadır. Bu varsayımlar emekli sandığı yükümlülük hesaplamalarında kullanılan devir edilebilir sosyal faydalar, iskonto oranları, maaş artışları, ekonomik ve demografik beklentileri içermektedir. Kullanılan bu tahmin ve varsayımlar gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebepler ile birlikte Sandık’ın devir tarihindeki belirsizlik, teknik faiz oranının kanun ile belirlenmiş olması ve bu varsayımlardaki olası farklılaşmaların Sandık yükümlülüğü üzerindeki etkileri nedeniyle Emekli Sandığı yükümlülüklerine ilişkin karşılıkların muhasebeleştirilmesi denetimimiz bakımından önemli bir konudur.</p> <p>Grup’un söz konusu karşılıklara ilişkin muhasebe politikaları ve ilgili açıklamalar Not 2.4, 2.5 ve 19’da yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, söz konusu karşılıklara ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">• Emekli Sandığı yükümlülüklerine ilişkin karşılıkların hesaplamasında kullanılan ve YKB yönetimi tarafından harici aktüeryal firmasına sağlanan, çalışan verilerinin doğruluğunun örneklem yoluyla test edilmesi,• Emekli Sandığı bilançosunda yer alan varlıkların mevcudiyetinin ve değerlerinin test edilmesi,• Hesaplama kullanılan aktüeryal varsayımlarda, dönem içerisinde çalışanlara sağlanan faydalarda, plan varlıkları ve yükümlülüklerinde ve değerlemeler ile ilgili yönetmelik ve düzenlemelerde önemli değişiklik olup olmadığının kontrol edilmesi,• Harici aktüerler tarafından yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayım ve değerlemelerin makul olup olmadığını aktüer uzmanlarımız ile birlikte değerlendirilmesi,• Emekli Sandığı yükümlülüklerine ilişkin karşılıklar ile ilgili konsolide finansal tablolarda yapılan açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi. <p>Söz konusu karşılıklara ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p>

4. Diğer Husus

2.1.3 no'lu konsolide finansal tablolara ilişkin notta belirtildiği üzere, ilişikteki konsolide finansal tablolarda gösterilen Euro (“EUR”) ve ABD Doları (“USD”) tutarlar, Türk Lirası tutarları üzerinden, konsolide bilançoda 31 Aralık 2022 tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (“TCMB”) resmi EUR ve USD alış kurları, konsolide gelir, diğer kapsamlı gelir ve nakit akış tablolarında ise TCMB 2022 yılı ortalama resmi EUR ve USD alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, ilişikteki konsolide finansal tabloların bir parçası değildir.

5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

6. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 10 Şubat 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Cihan Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Şubat 2023

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT 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
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	7-109
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-13
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	14-40
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	41-43
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	44-48
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	48
NOT 6 TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI HESABI	48
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	49-50
NOT 8 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	50-55
NOT 9 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	56
NOT 10 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR	57-58
NOT 11 TÜREV ARAÇLAR	59
NOT 12 STOKLAR	60
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	61-62
NOT 14 ŞEREFİYE	63-64
NOT 15 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	65-66
NOT 16 BORÇLANMALAR	67-69
NOT 17 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR	70
NOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	71-73
NOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	73-75
NOT 20 KARŞILIKLAR	76
NOT 21 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	77
NOT 22 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	77-78
NOT 23 ÖZKAYNAKLAR	79-81
NOT 24 HASILAT	82
NOT 25 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	83-84
NOT 26 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	84
NOT 27 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	85
NOT 28 FİNANSMAN GELİR/GİDERLERİ	85
NOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	86
NOT 30 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	87-88
NOT 31 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	89
NOT 32 TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	89-91
NOT 33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	91-105
NOT 34 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	105-107
NOT 35 PAY BAŞINA KAZANÇ	107
NOT 36 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER	108
NOT 37 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	109

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

Notlar	2022	2022	Bağımsız	Bağımsız	
	(*) Milyon EUR	(*) Milyon USD	denetimden geçmiş 2022 Milyon TL	denetimden geçmiş 2021 Milyon TL	
VARLIKLAR					
Dönen varlıklar:					
Nakit ve nakit benzerleri	5	7.606	8.109	151.618	93.849
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası hesabı	6	6.569	7.004	130.959	103.245
Finansal yatırımlar	7	1.211	1.291	24.145	14.483
Ticari alacaklar	9	3.753	4.002	74.829	46.980
- İlişkili taraflar	9	275	294	5.491	3.074
- İlişkili olmayan taraflar	9	3.478	3.708	69.338	43.906
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	10	20.803	22.179	414.715	229.362
Türev araçlar	11	475	506	9.470	16.780
Stoklar	12	3.939	4.199	78.521	46.258
Diğer alacaklar	21	592	631	11.795	6.585
Diğer dönen varlıklar	22	4.314	4.600	86.003	48.396
		49.262	52.521	982.055	605.938
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	2	2	2	35	35
Toplam dönen varlıklar		49.264	52.523	982.090	605.973
Duran varlıklar:					
Finansal yatırımlar	7	11.499	12.260	229.232	118.155
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	1.072	1.143	21.369	12.135
Ticari alacaklar	9	56	60	1.119	776
- İlişkili olmayan taraflar	9	56	60	1.119	776
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	10	10.684	11.390	212.975	187.381
Türev araçlar	11	666	710	13.271	8.828
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		18	19	358	369
Maddi duran varlıklar	13	3.663	3.906	73.026	51.168
Maddi olmayan duran varlıklar		1.178	1.256	23.486	18.443
- Şerefiye	14	327	349	6.519	5.582
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	15	851	907	16.967	12.861
Ertelenmiş vergi varlığı	18	1.047	1.116	20.871	13.057
Diğer duran varlıklar	22	241	257	4.797	4.268
Toplam duran varlıklar		30.124	32.117	600.504	414.580
Toplam varlıklar		79.388	84.640	1.582.594	1.020.553

(*) Euro ("EUR") ve ABD Doları ("USD") tutarları, Türk Lirası ("TL") tutarları üzerinden 31 Aralık 2022 tarihinde geçerli olan 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 - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 10 Şubat 2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Konsolide finansal tablolar, Genel Kurul'da onaylanması sonucu kesinleşecektir.

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

Notlar	2022	2022	Bağımsız	Bağımsız	
	(*) Milyon EUR	(*) Milyon USD	denetimden geçmiş 2022 Milyon TL	denetimden geçmiş 2021 Milyon TL	
KAYNAKLAR					
Kısa vadeli yükümlülükler:					
Kısa vadeli borçlanmalar	16	4.636	4.942	92.414	61.806
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	16	6.699	7.142	133.538	61.704
Ticari borçlar	9	5.159	5.500	102.839	71.588
- İlişkili taraflar	9	347	370	6.921	2.690
- İlişkili olmayan taraflar	9	4.812	5.130	95.918	68.898
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	17	35.476	37.822	707.203	445.328
Türev araçlar	11	373	398	7.433	12.944
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	285	304	5.682	2.565
Kısa vadeli karşılıklar	20	326	347	6.495	3.698
Diğer borçlar	21	638	680	12.719	4.778
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	22	3.877	4.137	77.332	45.266
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		57.469	61.272	1.145.655	709.677
Uzun vadeli yükümlülükler:					
Uzun vadeli borçlanmalar	16	7.655	8.161	152.598	162.779
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	17	263	280	5.237	5.846
Türev araçlar	11	402	429	8.017	9.158
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	202	215	4.025	2.607
Uzun vadeli karşılıklar		734	782	14.630	7.348
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	19	573	611	11.424	4.899
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	20	161	171	3.206	2.449
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	22	263	280	5.234	2.033
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		9.519	10.147	189.741	189.771
Toplam yükümlülükler		66.988	71.419	1.335.396	899.448
Özkaynaklar:					
Ödenmiş sermaye	23	127	136	2.536	2.536
Sermaye düzeltme farkları	23	49	52	967	967
Geri alınmış paylar	23	(1)	(1)	(19)	(19)
Paylara ilişkin primler		0	0	9	9
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/(giderler)	23	(176)	(188)	(3.509)	(620)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/(giderler)	23	993	1.059	19.800	5.635
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	23	34	37	683	538
Geçmiş yıllar karları		2.964	3.160	59.080	39.402
Net dönem karı		3.502	3.733	69.806	15.193
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		7.492	7.988	149.353	63.641
Kontrol gücü olmayan paylar		4.908	5.233	97.845	57.464
Toplam özkaynaklar		12.400	13.221	247.198	121.105
Toplam kaynaklar		79.388	84.640	1.582.594	1.020.553
Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler	32				

(*) EUR ve USD tutarlar, TL tutarları üzerinden 31 Aralık 2022 tarihinde geçerli olan TCMB EUR ve USD resmi alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu konsolide finansal tabloların bir parçası değildir (Not 2.1.3).

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI**

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

		2022	2022	Bağımsız denetimden geçmiş 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 2021
	Notlar	(*) Milyon EUR	(*) Milyon USD	Milyon TL	Milyon TL
Hasılat	24	42.221	44.306	733.868	273.653
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	24	9.665	10.142	167.989	73.036
Toplam hasılat	4	51.886	54.448	901.857	346.689
Satışların maliyeti	25	(35.059)	(36.790)	(609.386)	(227.236)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	25	(3.776)	(3.963)	(65.636)	(39.388)
Toplam maliyetler		(38.835)	(40.753)	(675.022)	(266.624)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		7.162	7.516	124.482	46.417
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		5.889	6.179	102.353	33.648
Brüt kar		13.051	13.695	226.835	80.065
Pazarlama giderleri	25	(1.932)	(2.027)	(33.573)	(15.587)
Genel yönetim giderleri	25	(1.971)	(2.068)	(34.257)	(16.942)
Araştırma ve geliştirme giderleri	25	(60)	(63)	(1.038)	(631)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	26	866	908	15.045	12.314
Esas faaliyetlerden diğer giderler	26	(2.076)	(2.179)	(36.082)	(30.424)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zararlarından) paylar	8	714	750	12.416	5.880
Esas faaliyet karı	4	8.592	9.016	149.346	34.675
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	27	146	153	2.537	637
Yatırım faaliyetlerinden giderler	27	(5)	(5)	(81)	(54)
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı		8.733	9.164	151.802	35.258
Finansman gelirleri	28	1.537	1.613	26.720	39.892
Finansman giderleri	28	(2.554)	(2.680)	(44.385)	(46.021)
Vergi öncesi kar	4	7.716	8.097	134.137	29.129
Vergi geliri/(gideri)		(915)	(961)	(15.917)	(2.944)
- Dönem vergi gideri	18	(1.445)	(1.517)	(25.125)	(5.302)
- Ertelenmiş vergi geliri	18	530	556	9.208	2.358
Dönem karı		6.801	7.136	118.220	26.185
Dönem karının dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar	4	2.785	2.923	48.414	10.992
Ana ortaklık payları	4	4.016	4.213	69.806	15.193
Pay başına kazanç (Kr)	35			27,537	5,992

(*) EUR ve USD tutarlar, TL tutarlar üzerinden 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait ortalama TCMB EUR ve USD resmi alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu konsolide finansal tabloların bir parçası değildir (Not 2.1.3).

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	2022 (*Milyon EUR	2022 (*Milyon USD	Bağımsız denetimden geçmiş 2022 Milyon TL	Bağımsız denetimden geçmiş 2021 Milyon TL
Dönem karı	6.801	7.136	118.220	26.185
Diğer kapsamlı gelirler:				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(314)	(328)	(5.445)	(807)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(276)	(289)	(4.791)	(732)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelir/(giderlerinden) paylar	(38)	(39)	(654)	(75)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	56	58	965	154
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları), vergi etkisi	56	58	965	154
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	1.510	1.587	26.252	10.461
Yabancı para çevrim farkları	555	583	9.626	10.329
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	518	544	9.010	1.673
Yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir/(gider)	(147)	(154)	(2.549)	(4.062)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	490	515	8.523	2.130
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelir/(giderlerinden) paylar	94	99	1.642	391
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(215)	(227)	(3.748)	266
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi etkisi	(127)	(133)	(2.203)	(323)
Yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	38	39	652	993
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi etkisi	(126)	(133)	(2.197)	(404)
Diğer kapsamlı gelir	1.037	1.090	18.024	10.074
Toplam kapsamlı gelir	7.838	8.226	136.244	36.259
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:				
Kontrol gücü olmayan paylar	3.345	3.511	58.150	16.939
Ana ortaklık payları	4.493	4.715	78.094	19.320

(*) EUR ve USD tutarlar, TL tutarlar üzerinden 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait ortalama TCMB EUR ve USD resmi alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu konsolide finansal tabloların bir parçası değildir (Not 2.1.3).

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Kar/zararda yeniden sınıflandırılmavacak					Kar/zararda yeniden sınıflandırılacak			Birikmiş karlar					Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Geri alınmış paylar	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Riskten korunma kazanç/(kayıpları)	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler	2.536	967	-	9	(279)	3.173	(2.395)	389	524	32.145	9.273	46.342	41.729	88.071	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	9.278	(9.273)	-	-	-	
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.770)	-	(1.770)	(1.637)	(3.407)	
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış/(azalış)	-	-	(19)	-	-	-	-	-	19	(19)	-	(19)	-	(19)	
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(232)	-	(232)	(808)	(1.040)	
Bağlı ortaklık ahımları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.241	1.241	
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(341)	5.290	(1.470)	648	-	-	15.193	19.320	16.939	36.259	
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiyeler	2.536	967	(19)	9	(620)	8.463	(3.865)	1.037	538	39.402	15.193	63.641	57.464	121.105	
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler	2.536	967	(19)	9	(620)	8.463	(3.865)	1.037	538	39.402	15.193	63.641	57.464	121.105	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	145	15.048	(15.193)	-	-	-	
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.751)	-	(2.751)	(2.092)	(4.843)	
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler (*)	-	-	-	-	(105)	1.213	530	1.350	-	7.381	-	10.369	(15.677)	(5.308)	
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(2.784)	6.088	1.641	3.343	-	-	69.806	78.094	58.150	136.244	
31 Aralık 2022 itibarıyla bakiyeler	2.536	967	(19)	9	(3.509)	15.764	(1.694)	5.730	683	59.080	69.806	149.353	97.845	247.198	

(*) Kontrol gücü olmayan paylarla gerçekleştirilen işlemler, ağırlıklı olarak Koç Holding'in Yapı Kredi Bankası ilave %18'lik hisse alım işlemine ve Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Arçelik'in pay geri alım işlemlerine ilişkindir.

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

Notlar	(*) Milyon EUR'	2022 (*) Milyon USD	Bağımsız denetimden		
			geçmiş 2022 Milyon TL	geçmiş 2021 Milyon TL	
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları:					
Net dönem karı		6.801	7.136	118.220	26.185
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:					
Vergi gideri/(geliri)	18	916	961	15.917	2.944
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları	8	(714)	(750)	(12.416)	(5.880)
Amortisman ve itfa gideri	4	475	499	8.260	5.286
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	36	270	283	4.692	2.537
Değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	36	1.040	1.091	18.072	4.307
Finans sektörü harici faiz (gelirleri)/giderleri, net	28	535	562	9.303	4.992
Finans sektörü faiz (gelirleri)/giderlerine ilişkin düzeltmeler		(2.907)	(3.050)	(50.524)	(14.630)
Türev araçların gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları)		641	673	11.141	1.796
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları)	27	(21)	(22)	(372)	-
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları		1.137	1.192	19.748	21.304
- Borçlanmalara ilişkin kur farkı (gelirleri)/giderleri, net		3.573	3.749	62.097	74.158
- Nakit ve nakit benzerleri kur farkı (gelirleri)/giderleri, net		(2.436)	(2.557)	(42.349)	(52.854)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar)	27	(21)	(22)	(363)	(265)
Pazarlıklı satın alım sonucu oluşan kazanç ile ilgili düzeltmeler	27	(84)	(88)	(1.462)	(235)
Temettü gelirleri ile ilgili düzeltmeler	27	(5)	(5)	(91)	(9)
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar)	27	-	-	-	3
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	36	(438)	(460)	(7.613)	3.791
Vergi iadeleri/(ödemeleri)		(1.259)	(1.321)	(21.876)	(4.065)
İş Ortaklıkları'ndan alınan temettüler, net	8	279	292	4.843	2.603
İşletme faaliyetlerine ilişkin toplam nakit akışı		6.645	6.971	115.479	50.664
B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları:					
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	4	(1.588)	(1.666)	(27.596)	(12.528)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		220	230	3.816	2.410
Bağlı Ortaklıklarda ilave pay alımlarına ilişkin nakit çıkışları		(203)	(213)	(3.532)	-
Bağlı Ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alımlara/ödemelere ilişkin nakit girişleri/çıkışları, net	3	78	82	1.354	(2.570)
İştiraklerin pay alımı/sermaye artırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları		(19)	(20)	(332)	(303)
İş Ortaklıklarının sermaye artırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları	8	(28)	(29)	(485)	(200)
İş Ortaklıklarının pay alımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları	8	(10)	(11)	(180)	-
Alınan temettüler	27	5	5	91	9
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan nakit girişleri		-	-	-	2
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		(3.427)	(3.596)	(59.557)	(40.420)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık alım/satımına ilişkin nakit çıkışları, net		(3.427)	(3.596)	(59.557)	(40.420)
Yatırım faaliyetlerine ilişkin toplam nakit akışı		(4.972)	(5.218)	(86.421)	(53.600)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları:					
Ödenen temettüler		(279)	(292)	(4.843)	(3.407)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	16	6.438	6.756	111.897	82.826
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	16	(4.771)	(5.007)	(82.937)	(60.102)
Türev araçlardan nakit girişleri/(çıkışları), net		(707)	(742)	(12.286)	(2.692)
Kira sözleşmesinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	16	(125)	(131)	(2.178)	(1.381)
Finans sektörü harici ödenen faiz		(572)	(600)	(9.942)	(5.738)
Finans sektörü harici alınan faiz		164	172	2.845	1.755
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler		(108)	(114)	(1.883)	(1.040)
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları	23	-	-	-	(19)
Finansman faaliyetlerine ilişkin toplam nakit akışı		40	42	673	10.202
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi		2.434	2.557	42.349	52.853
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		4.147	4.352	72.080	60.119
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		8.326	8.737	144.718	84.599
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	36	12.473	13.089	216.798	144.718

(*) EUR ve USD tutarlar, TL tutarları üzerinden 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait ortalama TCMB EUR ve USD alış kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu konsolide finansal tabloların bir parçası değildir (Not 2.1.3).

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

	Dönem Sonu		Ortalama	
	2022	2021	2022	2021
Aylık ücretli	52.952	48.678	50.833	46.784
Saat ücretli	61.725	57.230	60.080	56.447
Toplam personel sayısı	114.677	105.908	110.913	103.231

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. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Koç Holding’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	%
Koç Ailesi üyelerinin sahip olduğu şirketler	45,05
Koç Ailesi üyeleri	18,65
Vehbi Koç Vakfı	7,26
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	2,35
Diğer (*)	26,69
	100,00

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %0,04 oranındaki geri alınmış payları da içermektedir (Not 23).

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 alınmamışlardır.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon 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>
Akpa Dayanımlı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş. (“Akpa”)	Türkiye	Pazarlama
Anadoluhisarı Tankercilik A.Ş. (“Anadoluhisarı 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
Elttek Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. (“Elttek”)	Türkiye	Elektrik
Enspire Enerji Yatırımları ve Hizmetleri A.Ş. (“Enspire Enerji”)	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
Kuruçeşme Tankercilik A.Ş. (“Kuruçeşme Tankercilik”) ⁽¹⁾	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
Sendeo Dağıtım Hizmetleri A.Ş. (“Sendeo”)	Türkiye	Kargo Taşıma/Dağıtım
Süloğlu Elektrik Üretimi A.Ş. (“Süloğlu Elektrik”)	Türkiye	Elektrik
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
Tüpraş Enerji Girişimleri A.Ş. (“Tüpraş Enerji Girişimleri”) ⁽¹⁾	Türkiye	Petrol Ürünleri Ticareti
Tüpraş Trading Ltd. (“Tüpraş Trading”)	İngiltere	Petrol Ürünleri Ticareti
Üsküdar Tankercilik A.Ş. (“Üsküdar Tankercilik”)	Türkiye	Petrol Ürünleri Taşımacılığı

İş Ortaklıkları

Güney Tankercilik A.Ş. (“Güney Tankercilik”)
Kuzey Tankercilik A.Ş. (“Kuzey Tankercilik”)
Opet Aygaz Gayrimenkul A.Ş. (“Opet Aygaz Gayrimenkul”)
Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş. (“Opet Fuchs”)
Opet International Limited (“Opet International”)
Opet Market ve Akaryakıt İstasyon İşletmeciliği A.Ş. (“Opet Market ve Akaryakıt”)
Opet Petrolcülük A.Ş. (“Opet”)
Opet Trade B.V. (“Opet Trade BV”)
Tasfiye Halinde Opet Trade (Singapore) Pte. Ltd. (“Opet Singapore”) ⁽²⁾
THY Opet Havacılık Yakıtları A.Ş. (“THY Opet”)
United LPG Ltd. (“United LPG”) ⁽³⁾

Müteşebbis Ortak

Türk Hava Yolları
Türk Hava Yolları
Öztürk Ailesi
Fuchs Petrolub SE
Öztürk Ailesi
Öztürk Ailesi
Öztürk Ailesi
Öztürk Ailesi
Öztürk Ailesi
Türk Hava Yolları
United Enterprises & Co. Ltd.

Ülke

Türkiye
Türkiye
Türkiye
Türkiye
İngiltere
Türkiye
Türkiye
Hollanda
Singapur
Türkiye
Bangladeş

Faaliyet konusu

Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Petrol Ürünleri Taşımacılığı
Gayrimenkul
Madeni Yağ Ticareti
Petrol Ürünleri Ticareti
Petrol Ürünleri Ticareti ve Perakende
Petrol Ürünleri Ticareti
Petrol Ürünleri Ticareti
Petrol Ürünleri Ticareti
Petrol Ürünleri Ticareti
LPG Temini, Dolumu ve Dağıtımı

(1) 2022 yılında kurulmuştur.

(2) Tasfiye süreci devam etmektedir.

(3) Aygaz, 2021 yılında United LPG hisselerinin %50’sini satın almıştır. 20 Ocak 2021 tarihinde imzalanan Ortaklık Sözleşmesi ile Ortak Girişim Şirketi unvanının United Aygaz LPG Ltd. olmasına karar verilmiş olup, gerekli izinler tamamlandıktan sonra isim değişikliği gerçekleşecektir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Otomotiv Sektörü

Bağlı Ortaklıklar

Olympic Commercial and Tourist Enterprises S.A. (“Olympic”)
Otokar Europe SAS (“Otokar Europe”)
Otokar Europe Filiala Bucuresti S.R.L. (“Otokar Europe Filiala”)
Otokar Land Systems LLC (“Otokar Land Systems”)
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. (“Otokar”)
Otokoç ABG Holland B.V. (“Otokoç Hollanda”)
Otokoç Azerbaijan MMC (“Otokoç Azerbaycan”)
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (“Otokoç”)
Otokoç Hungary KFT (“Otokoç Hungary”)
Otokoç Kazakistan LLP (“Otokoç Kazakistan”) ⁽¹⁾
Otokoç Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (“Otokoç Sigorta”)

Ülke

Yunanistan
Fransa
Romanya
BAE
Türkiye
Hollanda
Azerbaycan
Türkiye
Macaristan
Kazakistan
Türkiye

Faaliyet konusu

Araç Kiralama ve Ticaret
Satış ve Pazarlama
Satış ve Pazarlama
Satış ve Pazarlama
Üretim
Yatırım
Araç Kiralama
Araç Kiralama ve Ticaret
Araç Kiralama
Araç Kiralama
Sigortacılık

İş Ortaklıkları

Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC (“Al Jasoor”)
Fer Mas Oto Ticaret A.Ş. (“Fer-Mas”)
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (“Ford Otosan”)
Ford Otosan Netherlands B.V. (“Ford Netherlands”) ⁽¹⁾
Ford Romania SRL (“Ford Romania”) ⁽²⁾
Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş. (“Fiat Finans”)
Koç Fiat Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (“Koç Fiat Sigorta”) ⁽³⁾
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. (“Tofaş”)
Türk Traktör ve Ziraat Makinaları A.Ş. (“Türk Traktör”)

Mütesebbis Ortak

Tawazun
Stellantis N.V.
Ford Deutschland Holding Gmbh
Ford Deutschland Holding Gmbh
Ford Deutschland Holding Gmbh
Stellantis N.V.
Stellantis N.V.
Stellantis N.V.
CNH Osterreich Gmbh

Ülke

BAE
Türkiye
Türkiye
Hollanda
Romanya
Türkiye
Türkiye
Türkiye
Türkiye

Faaliyet konusu

Satış ve Pazarlama
Ticaret
Üretim
Satış ve Pazarlama
Üretim
Tüketici Finansmanı
Sigortacılık
Üretim
Üretim

- (1) 2022 yılında konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir.
(2) 2022 yılında iktisap edilmiştir (Not 3).
(3) 2022 yılında kurulmuştur.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Dayanıklı Tüketim Sektörü

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Arçelik A.Ş. ("Arçelik")	Türkiye	Üretim/Satış
Arçelik Hitachi Home Appliances B.V. ("Arçelik Hitachi")	Hollanda	Holding
Arçelik Hitachi Home Appliances IBC Co. Ltd. ("Arçelik Hitachi Thailand IBC") ⁽¹⁾	Tayland	Hizmet
Arçelik Hitachi Home Appliances (Shanghai) Co., Ltd. ("Arçelik Hitachi Shanghai")	Çin	Üretim/Satış
Arçelik Hitachi Home Appliances (Thailand) Ltd. ("Arçelik Hitachi Thailand")	Tayland	Üretim/Satış
Arçelik Hitachi Home Appliances Sales (Singapore) Pte. Ltd. ("Arçelik Hitachi Singapore")	Singapur	Satış
Arçelik Hitachi Home Appliances Sales (Thailand) Ltd. ("Arçelik Hitachi Sales Thailand")	Tayland	Satış
Arçelik Hitachi Home Appliances Sales (Malaysia) Sdn. Bhd. ("Arçelik Hitachi Malaysia")	Malezya	Satış
Arçelik Hitachi Home Appliances Sales (Middle East) Fze ("Arçelik Hitachi Dubai")	BAE	Satış
Arçelik Hitachi Home Appliances Sales (Vietnam) Co., Ltd. ("Arçelik Hitachi Vietnam")	Vietnam	Satış
Arçelik Hitachi Home Appliances Sales (Hong Kong) Limited ("Arçelik Hitachi Hong Kong")	Hong Kong, Çin	Satış
Arçelik Hitachi Taiwan Home Appliances Sales Ltd. ("Arçelik Hitachi Taiwan")	Tayvan	Satış
Arçelik Pazarlama A.Ş. ("Arçelik Pazarlama")	Türkiye	Hizmet/Satış/Pazarlama
Arch R&D Co. Ltd. ("Arch R&D")	Çin	Ar-Ge
Arcwaste Collection SRL ("Arcwaste")	Romanya	Hizmet
Ardutch B.V. ("Ardutch")	Hollanda	Holding
Ardutch B.V. Taiwan ("Ardutch Taiwan")	Tayvan	Satın Alma
Beko A and NZ Pty Ltd. ("Beko Australia")	Avustralya	Satış
Beko A and NZ Pty Ltd. New Zealand Branch ("Beko New Zealand")	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 Azerbaijan MMC ("Beko Azerbaijan") ⁽²⁾	Azerbaycan	Satış
Beko Balkans D.O.O ("Beko Balkans")	Sırbistan	Satış
Beko Central Asia LLC ("Beko Central Asia")	Kazakistan	Satış
Beko Cesko ("Beko Cesko") ⁽³⁾	Çekya	-
Beko Egypt Home Appliances Industries LLC ("Beko Egypt LLC") ⁽²⁾	Mısır	Üretim/Satış
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 Croatia d.o.o ("Beko Grundig Croatia") ⁽²⁾	Hırvatistan	Satış
Beko Grundig Deutschland GmbH ("Beko Deutschland")	Almanya	Satış
Beko Grundig Deutschland GmbH Croatia Branch Office ("Beko Croatia")	Hırvatistan	Satış
Beko Grundig Hellas Single Member SA ("Beko Greece") ⁽²⁾	Yunanistan	Satış
Beko Grundig Österreich AG ("Beko Österreich") ⁽⁴⁾	Avusturya	Satış
Beko Grundig Schweiz GmbH ("Beko Switzerland")	İsviçre	Satış
Beko Gulf FZE ("Beko Gulf")	BAE	Satış
Beko Home Appliances Portugal, Unipessoal LDA ("Beko Portugal")	Portekiz	Satış
Beko Hong Kong Ltd. ("Beko Hong Kong")	Hong Kong, Çin	Satın Alma
Beko Hungary Kft ("Beko Hungary") ⁽²⁾	Macaristan	Satış
Beko Israel Household Appliances Ltd. ("Beko Israel")	İsrail	Pazarlama
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	Satış
Beko Plc. ("Beko Ireland")	İrlanda Cumhuriyeti	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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Dayanıklı Tüketim Sektörü (Devamı)

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
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 Sales East Africa Limited (“Defy Kenya”)	Kenya	Satış
Defy (Swaziland) (Proprietary) Limited (“Defy Swaziland”)	Svaziland	Satış
DEL Electronics (Pvt.) Ltd. (“DEL”)	Pakistan	Satış
Grundig Intermedia Ges.m.b.H (“Grundig Austria”) ⁽³⁾	Avusturya	-
Grundig Multimedia A.G. (“Grundig Switzerland”)	İsviçre	Satış
Grundig Nordic AB. (“Grundig Sweden”)	İsveç	Satış
Grundig Nordic AB Finland Branch of Nordic AB (“Grundig Finland”)	Finlandiya	Satış
Grundig Nordic No AS (“Grundig Norway”)	Norveç	Satış
Grundig Nordic Denmark Branch of Grundig Nordic AS (“Grundig Denmark”)	Danimarka	Satış
IHP Appliances Sales LLC (“IHP Appliances Sales”) ⁽⁵⁾	Rusya	Satış
IHP Appliances JSC (“IHP Appliances JSC”) ⁽⁵⁾	Rusya	Üretim/Satış
IHP Kazakhstan LLP (“IHP Kazakhstan LLP”) ⁽⁵⁾	Kazakistan	Satış
Life Tech Trading DMCC (“Life Tech”)	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış
Pan Asia Private Equity Ltd. (“Pan Asia”)	Britanya Virjin Adaları	Holding
PT Arçelik Hitachi Home Appliances Sales Indonesia (“Arçelik Hitachi Indonesia”)	Endonezya	Satış
PT Home Appliances Indonesia (“PT Home”)	Endonezya	Satış
Retail Holdings Bhold B.V. (“Retail Holdings”)	Hollanda	Holding
SC Arctic SA (“Arctic”)	Romanya	Üretim/Satış
Singer Bangladesh Limited (“Singer Bangladesh”)	Bangladeş	Üretim/Satış
United Refrigeration Industries Ltd. (“United Refrigeration”)	Pakistan	Üretim/Satış
Vietbeko Limited Liability Company (“Vietbeko”)	Vietnam	Satış
Wat Mobilite Çözümleri Teknoloji ve Ticaret A.Ş. (“Wat Mobilite”) ⁽²⁾	Türkiye	Satış
Wat Motor San. ve Tic. A.Ş. (“Wat Motor”)	Türkiye	Üretim/Satış

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

- (1) Arçelik Hitachi Home Appliances IBC Co. Ltd. şirketi (“Arçelik Hitachi Thailand IBC”) Ocak 2022’de sermaye transferi ve diğer işlemlerin tamamlanmasının ardından faaliyete geçmiştir.
- (2) 2022 yılında kurulmuştur.
- (3) Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmamaktadır.
- (4) Elektra Bregenz AG (“Elektra Bregenz”) şirketinin ticari unvanı 11 Ocak 2022 tarihi itibarıyla “Beko Grundig Österreich AG (“Beko Österreich”) olarak değiştirilmiştir.
- (5) Arçelik’in Whirlpool EMEA S.p.A. ile imzalanan hisse satın alma sözleşmesine istinaden IHP Appliances Sales LLC (eski unvanı: Whirlpool RUS LLC), IHP Appliances JSC (eski unvanı: Indesit International JSC) ve IHP Kazakhstan LLP (eski unvanı: Whirlpool Kazakhstan LLP) hisselerinin tamamının alımı 31 Ağustos 2022 itibarıyla tamamlanmıştır (Not 3).

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Finans Sektörü

Bağlı Ortaklıklar

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

İştirakler

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon 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
Düzey Tüketim Malları Sanayi Pazarlama A.Ş. (“Düzey”)	Türkiye	Ticaret
Entegart Teknoloji Çözüm ve Hizmetler A.Ş. (“Entegart”)	Türkiye	Teknoloji
Koç Bilgi ve Savunma Teknolojileri A.Ş. (“Koç Bilgi ve Savunma”)	Türkiye	Teknoloji
KoçDigital Çözümler A.Ş. (“KoçDigital”)	Türkiye	Teknoloji
Koç Investments B.V. (“Koç Investments”)	Hollanda	Yatırım
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 Altinyunus Turistik Tesisleri A.Ş. (“Mares”)	Türkiye	Turizm
Ram Dış Ticaret A.Ş. (“Ram Dış Ticaret”)	Türkiye	Dış Ticaret
RMK Marine Gemi Yapım Sanayi ve Deniz Taş. İşl. A.Ş. (“RMK Marine”)	Türkiye	Gemi İnşası
Setur Antalya Marina İşletmeciliği A.Ş. (“Antalya Marina”)	Türkiye	Turizm
Setur Servis Turistik A.Ş. (“Setur”)	Türkiye	Turizm
Setur Yalova Marina İşletmeciliği A.Ş. (“Yalova Marina”)	Türkiye	Turizm
Tat Gıda Sanayi A.Ş. (“Tat Gıda”)	Türkiye	Gıda
Tek-Art Kalamış ve Fenerbahçe Marmara Turizm Tesisleri A.Ş. (“Tek-Art Marina”)	Türkiye	Turizm
Token Azerbaijan MMC (“Token Azerbaijan”) ⁽¹⁾	Azerbaycan	Ödeme Hizmetleri
Token Finansal Teknolojiler A.Ş. (“Token”)	Türkiye	Bilişim Teknolojileri
Token Ödeme Hizmetleri ve Elektronik Para A.Ş. (“Token Ödeme Hizmetleri”)	Türkiye	Ödeme Hizmetleri
Token International Holdings B.V. (“Token International”)	Hollanda	Holding
Token Payment Services SRL (“Token Payment”)	Romanya	Ödeme Hizmetleri
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (“Zer Ticaret”)	Türkiye	Ticaret

İş Ortaklıkları

<u>İş Ortaklıkları</u>	<u>Mütesebbis Ortak</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri A.Ş. (“Ingage”)	Russell Square Holding	Türkiye	Dijital Pazarlama
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. (“Koçtaş Yapı Market”)	Kingfisher Plc	Türkiye	Perakende
Makmarin Kaş Marina İşl. Turizm ve Tic. A.Ş. (“Kaş Marina”)	Makyol İnşaat	Türkiye	Turizm
Netsel Turizm Yatırımları A.Ş. (“Netsel”)	Torunlar GYO A.Ş.	Türkiye	Turizm

(1) 2022 yılında kurulmuştur.

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon 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 Resmî Gazete’de yayımlanan II-14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama’yı (IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) uygulayıp uygulamayacakları konusunda oluşan tereddütleri gidermek üzere açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (“TMS 29”) kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiş, sonrasında KGK tarafından TMS 29 uygulaması hakkında yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu konsolide finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla yeni bir açıklama yapılmamış olması dikkate alınarak 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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

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

2.1.3 Finansal tablolarda gösterilen EUR ve USD tutarlar

TFRS’ye uygun hazırlanan konsolide bilançoda gösterilen EUR ve USD tutarlar, TL tutarları üzerinden TCMB tarafından duyurulan ve 31 Aralık 2022 tarihinde geçerli olan 19,9349 TL = 1 EUR ve 18,6983 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 2022 yılı günlük resmi alış kurlarından hesaplanan 17,3818 TL = 1 EUR ve 16,5638 TL = 1 USD ortalama kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu konsolide finansal tabloların bir parçası değildir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon 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 - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi (“TFRYK”) yorumları dışında, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 16 - “Kiralamalar - COVID 19 Kira İmtiyazları (Değişiklikler)”
- TFRS Yıllık İyileştirmeler - TFRS 3, TMS 16 ve TMS 37 standartlarındaki değişiklikler ile TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16 standartlarındaki iyileştirmeler

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 1 - “Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklikler”
- TMS 1 - “Uygulama bildirim 2” ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler
- TMS 12 - “Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklikler”
- TFRS 16 - “Satış ve geri kiralama işlemleri”

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

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.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.4.1 Grup muhasebesi

- a) Konsolide finansal tablolar aşağıda (b)'den (f)'ye kadar olan maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan Ana Ortaklık Koç Holding'in, Bağlı Ortaklıkları'nın, İş Ortaklıkları'nın ve İştirakler'inin hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, TFRS'ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.
- b) Bağlı Ortaklıklar: Koç Holding'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler ile Koç Ailesi'nin belirli üyelerine veya bu aile üyeleri tarafından kontrol edilen şirketlere ait olan ve oy haklarının kullanımı Koç Holding tercihlerine göre kullanılacak olan hisseler neticesinde, Koç Holding'in şirketlerdeki hisselerle ilgili oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olduğu ya da (b) oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte, dağılık ortaklık yapısı nedeniyle kontrol gücüne sahip olduğu ve/veya yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı, bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda, yatırım yaptığı işletmeyi kontrol etme yetkisine ve gücüne sahip olduğu şirketler, bağlı ortaklık olarak değerlendirilir.

Bağlı Ortaklıklar'a ait bilançolar ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Koç Holding ve Bağlı Ortaklıkların sahip olduğu payların kayıtlı iştirak değerleri, ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Koç Holding ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon işlemi sırasında netleştirilmiştir. Koç Holding'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynaklar ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

Konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklıkların oy hakları ve etkin ortaklık oranları (%):

	Etkin ortaklık oranları		Koç Holding'in doğrudan ve dolaylı oy hakları		Koç Ailesi üyelerinin oy hakları		Toplam oy hakları	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Bağlı Ortaklıklar								
Akpa	40,68	40,68	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Anadoluhisarı Tankercilik	40,68	40,68	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Antalya Marina	59,71	59,71	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Arch R&D ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Arctic ⁽¹⁾	43,68	41,47	96,72	96,72	-	-	96,72	96,72
Arcwaste ⁽¹⁾	43,68	41,47	96,72	96,72	-	-	96,72	96,72
Arçelik ⁽¹⁾	45,16	42,87	50,75	45,95	11,42	11,42	62,17	57,37
Arçelik Hitachi ⁽¹⁾	27,10	25,72	60,00	60,00	-	-	60,00	60,00
Arçelik Hitachi China ⁽²⁾	-	25,72	-	100,00	-	-	-	100,00
Arçelik Hitachi Dubai ⁽¹⁾	27,10	25,72	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Arçelik Hitachi Hong Kong ⁽¹⁾	27,10	25,72	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Arçelik Hitachi Indonesia ⁽¹⁾	18,29	17,36	67,50	67,50	-	-	67,50	67,50
Arçelik Hitachi Malaysia ⁽¹⁾	27,10	25,72	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Arçelik Hitachi Sales Thailand ⁽¹⁾	27,10	25,72	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Arçelik Hitachi Shanghai ⁽¹⁾	25,74	24,44	95,00	95,00	-	-	95,00	95,00
Arçelik Hitachi Singapore ⁽¹⁾	27,10	25,72	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Arçelik Hitachi Taiwan ⁽¹⁾	27,10	25,72	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Arçelik Hitachi Thailand ⁽¹⁾	22,78	21,62	84,07	84,07	-	-	84,07	84,07
Arçelik Hitachi Thailand IBC ^(1,3)	27,10	25,72	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Arçelik Hitachi Vietnam ⁽¹⁾	27,10	25,72	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Arçelik Pazarlama ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Arçelik Üretim ve Teknoloji ⁽⁴⁾	-	42,87	-	100,00	-	-	-	100,00
Ardutch ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Ardutch Taiwan ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Aygaz	40,68	40,68	40,68	40,68	10,53	10,53	51,21	51,21
Aygaz İletim	40,68	40,68	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Aygaz Toptan Satış	40,68	40,68	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

Bağlı Ortaklıklar	Etkin ortaklık oranları		Koç Holding’in doğrudan ve dolaylı oy hakları		Koç Ailesi üyelerinin oy hakları		Toplam oy hakları	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ayvalık Marina ⁽⁵⁾	59,97	60,17	97,45	95,57	2,55	4,43	100,00	100,00
Bakırköy Tankercilik ^(6, 20)	36,90	34,95	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Bal Kaynak Su	40,68	40,68	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko APAC ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Australia ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Azerbaycan ⁽⁷⁾	45,16	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Beko Balkans ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Central Asia ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Cesko ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko China ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Croatia ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Czech ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Deutschland ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Egypt ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Egypt LLC ⁽⁷⁾	45,16	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Beko Espana ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko France ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Greece ⁽⁷⁾	45,16	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Beko Grundig Croatia ⁽⁷⁾	45,16	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Beko Switzerland ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Gulf ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Hong Kong ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Hungary ⁽⁷⁾	45,16	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Beko Indonesia ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Ireland ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Israel ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Italy ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Malaysia ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Morocco ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko New Zealand ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Österreich ^(1, 8)	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Philippines ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Polska ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Portugal ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Russia ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Shanghai ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Slovakia ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Thailand ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko UK ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko Ukraine ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beko US ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Beykoz Tankercilik ^(6, 20)	36,90	34,95	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Bilkom ⁽⁹⁾	82,34	82,28	100,00	99,94	-	0,06	100,00	100,00
Çengelköy Tankercilik ^(6, 20)	36,90	34,95	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
DEL ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
DPL ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Defy ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Defy Botswana ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Defy Kenya ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Defy Namibia ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Defy Swaziland ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Ditaş ^(6, 20)	36,90	34,95	80,00	80,00	-	-	80,00	80,00
Divan ⁽¹⁰⁾	40,13	30,15	51,77	43,73	48,23	56,27	100,00	100,00
Düzey ⁽¹¹⁾	32,73	31,73	33,36	32,36	61,33	61,33	94,68	93,68
Eltek ^(6, 20)	45,77	69,80	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Enerji Yatırımları ^(6, 20)	85,73	85,68	98,50	98,50	-	-	98,50	98,50
Enspire Enerji ^(6, 20)	45,77	69,80	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Entegart ⁽¹⁾	70,44	70,39	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Entek ^(6, 20)	45,77	69,80	99,23	99,23	-	-	99,23	99,23
Göztepe Tankercilik ^(6, 20)	36,90	34,95	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Grundig Austria ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

Bağlı Ortaklıklar	Etkin ortaklık oranları		Koç Holding'in doğrudan ve dolaylı oy hakları		Koç Ailesi üyelerinin oy hakları		Toplam oy hakları	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Grundig Denmark ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Grundig Finland ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Grundig Multimedia ⁽¹²⁾	-	42,87	-	100,00	-	-	-	100,00
Grundig Norway ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Grundig Portugal ⁽¹³⁾	-	42,87	-	100,00	-	-	-	100,00
Grundig Sweden ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Grundig Switzerland ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
IHP Appliances Sales ⁽¹⁴⁾	45,16	-	100,00	-	-	-	100,00	-
IHP Appliances JSC ⁽¹⁴⁾	45,16	-	100,00	-	-	-	100,00	-
IHP Kazakhstan ⁽¹⁴⁾	45,16	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Kadıköy Tankercilik ^(6, 20)	36,90	34,95	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Kandilli Tankercilik	40,68	40,68	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Karaköy Tankercilik ^(6, 20)	36,90	34,95	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Karşıyaka Tankercilik ^(6, 20)	36,90	34,95	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Kartal Tankercilik ^(6, 20)	36,90	34,95	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Koç Bilgi ve Savunma ⁽¹⁾	60,33	60,17	92,24	92,24	7,76	7,76	100,00	100,00
Koç Finansal Hizmetler	86,62	86,62	89,70	89,70	5,96	5,96	95,66	95,66
Koç Finansman ^(1, 15)	72,41	65,84	100,00	94,50	-	5,50	100,00	100,00
Koç Investments B.V.	55,00	55,00	55,00	55,00	45,00	45,00	100,00	100,00
KoçDigital	41,15	41,15	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
KoçSistem	41,15	41,15	41,18	41,18	53,17	53,17	94,35	94,35
KoçSistem Azerbaycan	41,15	41,15	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Koç Yapı Malzeme ⁽¹⁶⁾	49,21	45,93	49,21	45,93	47,62	47,62	96,84	93,55
Körfez ^(6, 20)	46,12	43,70	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Kuleli Tankercilik	40,68	40,68	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Kuruçeşme Tankercilik ⁽⁷⁾	36,90	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Kuzguncuk Tankercilik	40,68	40,68	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Life Tech ⁽⁹⁾	82,34	82,28	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Maltepe Tankercilik ^(6, 20)	36,90	34,95	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Mares	38,64	38,64	41,54	41,54	33,46	33,46	75,00	75,00
Menzelet Kılavuzlu Elektrik ^(6, 20)	45,77	69,80	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Olympic	57,27	57,27	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Otokar ⁽¹⁷⁾	44,90	44,90	44,92	44,92	2,70	2,70	47,62	47,62
Otokar Europe	44,90	44,90	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Otokar Europe Filiala	44,90	44,90	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Otokar Land Systems	44,90	44,90	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Otokoç	96,42	96,42	96,57	96,57	3,43	3,43	100,00	100,00
Otokoç Azerbaycan	96,42	96,42	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Otokoç Holland	57,27	57,27	59,40	59,40	-	-	59,40	59,40
Otokoç Hungary	96,42	96,42	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Otokoç Kazakistan ⁽⁷⁾	96,42	96,42	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Otokoç Sigorta	48,23	48,23	50,02	50,02	49,98	49,98	100,00	100,00
Pan Asia ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Pendik Tankercilik ^(6, 20)	36,90	34,95	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
PT Home ^(1, 18)	45,16	28,72	100,00	67,00	-	-	100,00	67,00
Ram Dış Ticaret ⁽¹⁾	59,28	58,50	83,45	83,45	14,66	14,66	98,11	98,11
Retail Holdings ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
RMK Marine ⁽¹⁹⁾	58,88	56,24	69,49	66,84	30,51	33,16	100,00	100,00
Salacak Tankercilik ^(6, 20)	36,90	34,95	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Sarıyer Tankercilik ^(6, 20)	36,90	34,95	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Sendeo	67,38	67,38	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Setur	46,68	46,68	81,13	81,13	18,87	18,87	100,00	100,00
Singer Bangladesh ⁽¹⁾	25,74	24,43	56,99	56,99	-	-	56,99	56,99
Stiching Custody ⁽²¹⁾	62,49	44,49	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Süloğlu Elektrik ^(6, 20)	45,77	69,80	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
T Damla Denizcilik ^(6, 20)	36,90	34,95	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Tat Gıda ⁽¹⁾	43,84	43,83	44,07	44,07	7,12	7,12	51,19	51,19
Tek-Art Marina	59,71	59,71	89,27	89,27	10,73	10,73	100,00	100,00
Token	54,44	54,44	54,44	54,44	45,56	45,56	100,00	100,00
Token Azerbaycan ⁽⁷⁾	54,44	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Token International	54,44	54,44	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Token Ödeme Hizmetleri	54,44	54,44	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Token Payment	54,44	54,44	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Bağlı Ortaklıklar	Etkin ortaklık oranları		Koç Holding'in doğrudan ve dolaylı oy hakları		Koç Ailesi üyelerinin oy hakları		Toplam oy hakları	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Tuzla Tankercilik ^(6, 20)	36,90	34,95	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Tüpraş ^(6, 20)	46,12	43,70	52,75	51,00	0,48	-	53,22	51,00
Tüpraş Enerji Girişimleri ⁽⁷⁾	46,12	-	100,00	-	-	-	100,00	-
Tüpraş Trading ^(6, 20)	46,12	43,70	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
United Refrigeration ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Üsküdar Tankercilik ^(6, 20)	36,90	34,95	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Vietbeko ⁽¹⁾	45,16	42,87	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Wat Mobilite ⁽⁷⁾	51,83	-	88,00	-	-	-	88,00	-
Wat Motor	55,00	55,00	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Yalova Marina ⁽⁵⁾	59,72	59,73	100,00	100,00	0,00	0,00	100,00	100,00
Yapı Kredi Azerbaycan ⁽²¹⁾	62,49	44,49	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Yapı Kredi Bankası ⁽²¹⁾	62,49	44,49	67,97	49,97	-	-	67,97	49,97
Yapı Kredi Faktoring ⁽²¹⁾	62,47	44,48	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Yapı Kredi Fin.Kiralama ⁽²¹⁾	62,49	44,49	99,99	99,99	-	-	99,99	99,99
Yapı Kredi Holding ⁽²¹⁾	62,49	44,49	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Yapı Kredi Malta ⁽²²⁾	-	44,49	-	100,00	-	-	-	100,00
Yapı Kredi Yatırım ⁽²¹⁾	62,48	44,48	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Yapı Kredi Nederland ⁽²¹⁾	62,49	44,49	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Yapı Kredi Portföy ⁽²¹⁾	62,46	44,47	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00
Zer Ticaret	39,54	39,54	39,54	39,54	60,11	60,11	99,65	99,65

- (1) 2022 yılı içerisinde Arçelik sermayesinin %4,80'ini oluşturan payların, hisse geri alım programı kapsamında Arçelik tarafından satın alınması sonucu, Koç Holding'in ilgili şirketlerdeki etkin oranı değişmiştir.
- (2) Arçelik Hitachi Home Appliances Sales (China) Ltd. ("Arçelik Hitachi China")'nın yasal tasfiye süreci Eylül 2022 itibarıyla tamamlanmıştır.
- (3) Arçelik Hitachi Thailand IBC şirketi Ocak 2022'de faaliyete geçmiştir.
- (4) Arçelik ile Arçelik'in %100 bağlı ortaklığı olan Arçelik Üretim ve Teknoloji A.Ş.'nin devralma suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleşme işlemi, SPK'nın 30 Haziran 2022 tarihli kararı ile onaylanmış olup, birleşme işlemi İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde 1 Temmuz 2022 tarihinde tescil edilmiştir.
- (5) Ayvalık Marina'da 2022 yılında gerçekleşen sermaye artırımının Tek-Art Marina tarafından karşılanması neticesinde, Koç Holding'in ilgili şirketteki etkin oranı değişmiştir.
- (6) Koç Holding'in, Entek sermayesinin %49,62'sine denk gelen Entek paylarının iştirak modeliyle Tüpraş'a kısmi bölünme yoluyla devredilmesine, eşzamanlı olarak Aygaz'ın Entek sermayesinin %49,62'sine denk gelen Entek paylarının da Aygaz tarafından ortaklara pay devri modeliyle kısmi bölünme yoluyla Tüpraş'a devredilmesine karar verilmiştir. Ağustos 2022'de tamamlanan söz konusu işlemler sonucu, Koç Holding'in ilgili şirketlerdeki etkin oranı değişmiştir.
- (7) 2022 yılında kurulmuştur.
- (8) Elektra Bregenz şirketinin ticari unvanı 11 Ocak 2022 tarihi itibarıyla Beko Österreich olarak değiştirilmiştir.
- (9) Bilkom sermayesinin %0,06'sını oluşturan Temel Ticaret'e ait hisselerin Koç Holding tarafından satın alınması sonucu, Koç Holding'in ilgili şirketteki etkin oranı değişmiştir.
- (10) 2022 yılında gerçekleşen sermaye artırımının Koç Holding tarafından karşılanması neticesinde, Koç Holding'in ilgili şirketteki etkin oranı değişmiştir.
- (11) Düzey sermayesinin %1'ini oluşturan ve kontrol gücü olmayan pay sahiplerine ait hisselerin Koç Holding'e devrolması sonucu, Koç Holding'in ilgili şirketteki etkin oranı değişmiştir.
- (12) Grundig Multimedia B.V. ("Grundig Multimedia"), Eylül 2022 itibarıyla Ardutch B.V. altında birleşmiştir.
- (13) Grundig Portuguesa Lda ("Grundig Portugal")'nın yasal tasfiye süreci Temmuz 2022 itibarıyla tamamlanmıştır.
- (14) Arçelik'in Whirlpool EMEA S.p.A. ile imzalanan hisse satın alma sözleşmesi kapsamında IHP Appliances Sales LLC (eski unvanı: Whirlpool RUS LLC), IHP Appliances JSC (eski unvanı: Indesit International JSC) ve IHP Kazakhstan LLP (eski unvanı: Whirlpool Kazakhstan LLP) hisselerinin tamamının alımı 31 Ağustos 2022 itibarıyla tamamlanmıştır.
- (15) Koç Finansman sermayesinin %5,5'ini oluşturan Temel Ticaret'e ait hisselerin Koç Holding tarafından satın alınması sonucu, Koç Holding'in ilgili şirketteki etkin oranı değişmiştir.
- (16) Koç Yapı Malzeme sermayesinin %3,28'ini oluşturan ve kontrol gücü olmayan pay sahiplerine ait hisselerin Koç Holding'e devrolması sonucu, Koç Holding'in ilgili şirketlerdeki etkin oranı değişmiştir.
- (17) Koç Holding'in ilgili şirketteki toplam oy hakkı %50'den az olmakla birlikte, ilgili şirketlerin dağınık sermaye yapısına sahip olması, Koç Holding'in söz konusu şirketin değişken getirilerine maruz kalması, bu getirilerde hak sahibi olması ve bu getirileri gücüyle etkileme imkanına sahip olması nedeniyle; ilgili şirketi kontrol ve konsolide etmektedir.
- (18) PT Home sermayesinin %33'ünü oluşturan diğer pay sahibine ait hisselerin Mart 2022'de Beko APAC tarafından satın alınması sonucu, Koç Holding'in ilgili şirketteki etkin oranı değişmiştir.
- (19) RMK Marine sermayesinin %2,65'ini oluşturan Temel Ticaret'e ait hisselerin Koç Holding tarafından satın alınması sonucu, Koç Holding'in ilgili şirketteki etkin oranı değişmiştir.
- (20) Opet sermayesinin %1,67'sini oluşturan Temel Ticaret'e ait hisselerin Tüpraş tarafından satın alınması sonucu, Koç Holding'in ilgili şirketlerdeki etkin oranı değişmiştir.
- (21) Yapı Kredi Bankası sermayesinin %18'ini oluşturan UniCredit S.p.A.'nın sahip olduğu payların, Koç Holding tarafından satın alınması sonucu, Koç Holding'in ilgili şirketlerdeki etkin oranı değişmiştir.
- (22) Tasfiye süreci devam eden Yapı Kredi Bank Malta Ltd. ("Yapı Kredi Malta"), konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

c) İş Ortaklıkları, Koç Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın bir veya daha fazla müteşebbis ortak tarafından müştereken yönetilmek üzere, bir ekonomik faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde oluşturulmuştur. Koç Holding bu müşterek kontrolü, kendisinin doğrudan ya da dolaylı olarak sahip olduğu hisselerden veya Koç Ailesi üyelerinin ve ilişkili tarafların sahip olduğu paylara ait Koç Holding tercihlerine göre kullanılacak oy haklarından yararlanarak sağlamaktadır.

“TFRS 11, Müşterek Anlaşmalar” standardı, iş ortaklıklarındaki payların “TMS 28, İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” standardı uyarınca özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmesini zorunlu kılmaktadır.

Özkaynak yöntemine göre, iş ortaklığı yatırımı, başlangıçta elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilir. Edinme tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kâr veya zararındaki payı yatırımın defter değeri artırılarak ya da azaltılarak finansal tablolara yansıtılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kâr veya zararından alacağı pay, yatırımcının kâr veya zararı olarak muhasebeleştirilir. Yatırım yapılan bir işletmeden alınan dağıtımlar (kâr payı vb.) yatırımın defter değerini azaltır. Yatırım yapılan işletmenin defter değerinin, işletmenin diğer kapsamlı kârındaki değişikliklerden yatırımcıya düşen pay oranında düzeltilmesi gerekir. Yatırım yapılan işletmenin kar veya zarar tablosuna veya diğer kapsamlı gelir tablosuna yansımayan ancak özkaynaklarında değişiklik yaratan işlemler olması durumunda, Grup, yatırımın değerini ilgili değişiklikten payına düşen tutarda özkaynaklarda muhasebeleştirir.

İş Ortaklıkları için özkaynak yöntemi uygulanmasında Koç Holding'in doğrudan ve dolaylı oy hakkı nispeti dikkate alınmıştır.

İş Ortaklıkları'nın oy hakları ve etkin ortaklık oranları (%):

İş Ortaklıkları	Etkin ortaklık oranları		Koç Holding'in doğrudan ve dolaylı oy hakları		Koç Ailesi üyelerinin oy hakları		Toplam oy hakları	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Al Jasoor	22,00	22,00	49,00	49,00	-	-	49,00	49,00
Arçelik LG Klima ⁽¹⁾	25,32	24,29	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00
Ayas Enerji ⁽²⁾	-	34,90	-	50,00	-	-	-	50,00
Fer-Mas	37,59	37,59	37,86	37,86	-	-	37,86	37,86
Fiat Finans	37,59	37,59	37,86	37,86	-	-	37,86	37,86
Ford Otosan	38,65	38,65	38,65	38,65	0,67	0,67	39,32	39,32
Ford Otosan Netherlands ⁽³⁾	38,65	38,65	39,32	39,32	-	-	39,32	39,32
Ford Romania ⁽⁴⁾	38,65	-	39,32	-	-	-	39,32	-
Güney Tankercilik ^(5, 6)	9,87	9,00	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00
Ingage	19,70	19,70	19,70	19,70	30,07	30,07	49,77	49,77
Kaş Marina	29,85	29,85	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00
Koç Fiat Sigorta ⁽⁷⁾	37,59	-	37,86	-	-	-	37,86	-
Koçtaş Yapı Market ^(8, 9)	43,50	42,99	50,00	49,92	-	0,08	50,00	50,00
Kuzey Tankercilik ^(5, 6)	9,87	9,00	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00
Netsel	32,84	32,84	55,00	55,00	-	-	55,00	55,00
Opet ^(5, 6)	19,75	18,00	43,00	41,33	7,00	8,67	50,00	50,00
Opet Aygaz Gayrimenkul ^(5, 6)	30,22	29,34	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00
Opet Fuchs ^(5, 6)	9,87	9,00	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00
Opet International ^(5, 6)	19,75	18,00	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00
Opet Market ve Akaryakıt ^(5, 6)	19,75	18,00	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00
Opet Trade BV ^(5, 6)	19,75	18,00	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00
Opet Trade Singapore ^(5, 6)	19,75	18,00	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

İş Ortaklıkları	Etkin ortaklık oranları		Koç Holding'in doğrudan ve dolaylı oy hakları		Koç Ailesi üyelerinin oy hakları		Toplam oy hakları	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
THY Opet ^(5, 6)	9,87	9,00	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00
Tofaş	37,59	37,59	37,59	37,59	0,27	0,27	37,86	37,86
Türk Traktör	37,50	37,50	37,50	37,50	-	-	37,50	37,50
United LPG	20,34	20,34	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00
VoltBek ⁽¹⁾	23,13	22,01	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00

- (1) 2022 yılı içerisinde Arçelik sermayesinin %4,80'ini oluşturan payların, hisse geri alım programı kapsamında Arçelik tarafından satın alınması sonucu, Koç Holding'in ilgili şirketlerdeki etkin oranı değişmiştir.
- (2) Entek, Ayas Enerji'de sahip olduğu %50'lik payını şirketin diğer pay sahibi Oyak Birleşik Enerji A.Ş.'ye 29 Aralık 2022 tarihinde devretmiştir.
- (3) 2022 yılında konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir.
- (4) 2022 yılında iktisap edilmiştir (Not 3).
- (5) Koç Holding'in, Entek sermayesinin %49,62'sine denk gelen Entek paylarının iştirak modeliyle Tüpraş'a kısmi bölünme yoluyla devredilmesine, eşzamanlı olarak Aygaz'ın Entek sermayesinin %49,62'sine denk gelen Entek paylarının da Aygaz tarafından ortaklara pay devri modeliyle kısmi bölünme yoluyla Tüpraş'a devredilmesine karar verilmiştir. Ağustos 2022'de tamamlanan söz konusu işlemler sonucu, Koç Holding'in ilgili şirketlerdeki etkin oranı değişmiştir.
- (6) Opet sermayesinin %1,67'sini oluşturan Temel Ticaret'e ait hisselerin Tüpraş tarafından satın alınması sonucu, Koç Holding'in ilgili şirketteki etkin oranı değişmiştir.
- (7) 2022 yılında kurulmuştur.
- (8) Koçtaş Yapı Market sermayesinin %0,08'sini oluşturan Temel Ticaret'e ait hisselerin Koç Holding tarafından satın alınması sonucu, Koç Holding'in ilgili şirketteki etkin oranı değişmiştir.
- (9) Koç Yapı Malzeme sermayesinin %3,28'ini oluşturan ve kontrol gücü olmayan pay sahiplerine ait hisselerin Koç Holding'e devrolması sonucu, Koç Holding'in ilgili şirketlerdeki etkin oranı değişmiştir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

d) İştirakler'deki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamasıyla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile İştirakler arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar ve zararlar Grup'un İştirakler'deki payı ölçüsünde düzeltilmektedir.

İştiraklerin oy hakları ve etkin ortaklık oranları (%):

İştirakler	Etkin ortaklık oranları		Koç Holding'in doğrudan ve dolaylı oy hakları		Koç Ailesi üyelerinin oy hakları		Toplam oy hakları	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Allianz Emeklilik ⁽¹⁾	12,50	8,90	20,00	20,00	-	-	20,00	20,00
Banque de Commerce ⁽¹⁾	19,16	13,64	30,67	30,67	-	-	30,67	30,67

(1) Yapı Kredi Bankası sermayesinin %18'ini oluşturan UniCredit S.p.A.'nın sahip olduğu payların, Koç Holding tarafından satın alınması sonucu, Koç Holding'in ilgili şirketlerdeki etkin oranı değişmiştir.

e) Grup'un ve oy hakları Koç Holding tercihlerine göre kullanılan Koç Ailesi üyelerinin birlikte sahip olduğu toplam oy haklarının %20'nin altında olduğu veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Grup'un ve Koç Ailesi üyelerinin önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen veya değişken getirilerine önemli ölçüde maruz kalmadığı şirketler konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara veya diğer kapsamı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır.

f) Bağlı Ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal tablolarda "kontrol gücü olmayan paylar" olarak gösterilmektedir. Koç Holding'in hissedarı olan Koç Ailesi'nin üyeleri ve bu aile üyeleri tarafından kontrol edilen şirketler bir kısım Bağlı Ortaklıkların sermayesinde pay sahibidirler. Konsolide finansal tablolarda bu aile üyelerinin ve şirketlerin payları kontrol gücü olmayan paylar olarak belirtilmiş; ana ortaklığa ait özkaynaklara ve net dönem karına dahil edilmemiştir.

2.4.2 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması

Bölümlere göre raporlama, Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümlerin performansının değerlendirilmesinden sorumludur. "Diğer" altında birleştirilen sektörler raporlanabilir bölüm olmak için yeterli sayısal alt sınırları karşılayamamaları nedeniyle bölümlere göre raporlamanın sunumu için birleştirilmiştir.

Bir faaliyet bölümünün, raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için, işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, raporlanan hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının yüzde 10'unu veya daha fazlasını oluşturması, raporlanan kâr veya zararının yüzde 10'u veya daha fazlası olması veya varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının yüzde 10'u veya daha fazlası olması gerekmektedir. Yönetimin bölüme ilişkin bilgilerin finansal tablo kullanıcıları için faydalı olacağına inanması durumunda, yukarıdaki sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümleri de raporlanabilir bölümler olarak değerlendirilebilir ve bunlara ilişkin bilgiler ayrı olarak açıklanabilir.

"TFRS 11, Müşterek Anlaşmalar" standardının yürürlüğe girmesi ile birlikte Grup'un İş Ortaklıkları'nın finansal bilgileri oransal konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilmemektedir. Bu sebeple, bölümlere göre raporlamanın, "TFRS 11, Müşterek Anlaşmalar" standardında belirlenen özkaynak yöntemi baz alınarak yapılması durumunda, İş Ortaklıkları'nın net dönem karı dışında kalan ciro, faaliyet karı ve vergi öncesi kar gibi diğer ana finansal bilgileri, bölüm sonuçları içerisinde yer alamayacaktır.

İş Ortaklıkları'nın faaliyetleri ve Grup ve sektör finansal sonuçlarına etkileri, Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından detaylı olarak takip edilmeye devam etmektedir. Bu sebeple, bölümlere göre raporlama bilgileri, İş Ortaklıkları için "TFRS 11, Müşterek Anlaşmalar" standardında belirlenen özkaynak yöntemi baz alınarak hazırlanmamış; yeni bölümlere göre raporlama yaklaşımı çerçevesinde İş Ortaklıkları'nın finansal bilgileri de bölüm sonuçları içerisine, tam konsolidasyon (%100 olarak) yöntemi ile dahil edilmiştir. Grup, bu yeni yaklaşım çerçevesinde oluşan bölümlere göre raporlama bilgilerini, "kombine finansal bilgiler" olarak tanımlamaktadır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

2.4.3 Yabancı para çevrimi

Fonksiyonel ve sunum para birimi

Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştirakler’in finansal tablolarındaki her bir kalem, operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir (“fonksiyonel para birimi”). Konsolide finansal tablolar, Koç Holding’in fonksiyonel ve sunum para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

Yabancı para işlem ve bakiyeler

Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Finans dışı sektörlerde faaliyet gösteren Grup şirketlerinde yabancı paraya dayalı ticari işlemlerden (ticari alacak ve borç) doğan kur farkı geliri veya gideri “esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler” hesabı içerisinde, yabancı paraya dayalı diğer parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya gideri ise “finansman gelirleri/giderleri” olarak konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır. Finans sektöründe faaliyet gösteren Grup şirketlerinde ise, yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya gideri “finans sektörü faaliyetlerinden gelirler/giderler” olarak konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilmiştir.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar, iş ortaklıkları ve iştiraklerin finansal tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştirakler’in, Grup muhasebe politikalarına göre düzenlenmiş finansal tablolarında yer alan; varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderleri ise ortalama döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir.

2.4.4 Durdurulan faaliyetler ile satış amaçlı elde tutulan varlık grupları ve ilgili yükümlülükler

Durdurulan faaliyet, bir işletmenin koordine edilmiş bir plan çerçevesinde elden çıkarılması planlanan veya satış amaçlı elde tutulan ana iş kolu / faaliyetlerinin coğrafi bölümünü ifade etmektedir.

Durdurulan faaliyetleri oluşturan varlık veya varlık gruplarının elden çıkarılması sırasında konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi öncesi kar veya zarar ve durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası karı veya zararının detayları dipnotlarda açıklanır. Ayrıca, durdurulan faaliyetlerin işletme, yatırım ve finansman faaliyetleriyle ilişkilendirilen net nakit akışları ilgili dipnotta belirtilir.

Duran varlık grupları, kullanılması suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanılacağı durumlarda, satış amaçlı elde tutulan duran varlık grupları olarak sınıflandırılır. Bu varlıklarla doğrudan ilişkilendirilen yükümlülükler ise benzer şekilde gruplanır.

Satış amaçlı olarak sınıflandırma kriterini karşılayan duran varlıklar veya varlık grupları gerçeğe uygun değerinden satış maliyetlerinin düşülmesi ile bulunan değer ile taşınan değer düşük olanı ile ölçülür. Bu varlıklar üzerinden amortisman ayrılmaz.

2.4.5 İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, Koç Holding A.Ş. ana ortakları ve üst düzey yönetimi ve yönetim kurulu üyeleri, yakın aile üyeleri ve onlar tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunan tüzel kişiler ile konsolidasyona dahil edilmeyen bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları “ilişkili taraflar” olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

2.4.6 Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarını, TFRS 9'a uygun olarak, itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirilmektedir.

Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren nakit akışları olup olmadığı esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

İş modeli değerlendirmesi

Grup, belirli bir hedefe ulaşabilmesi adına, finansal varlık gruplarının portföy bazında birlikte nasıl yönetildiğinin değerlendirmesini yaparak iş modellerini oluşturmaktadır. İş modeli, yönetimin bireysel bir finansal araca ilişkin niyetine bağlı değildir, dolayısıyla söz konusu şart finansal araç bazında bir sınıflandırma yaklaşımı olmamakla beraber, finansal varlıkların bir araya getirilmesiyle oluşan bir değerlendirmedir. Finansal varlıkların yönetimi için kullanılan iş modeli değerlendirilirken, değerlendirmenin yapıldığı tarihte elde edilebilen ilgili tüm kanıtlar (portföy için belirtilen politika ve hedefler, portföy performansının nasıl değerlendirildiği ve yönetime nasıl raporlandığı, yöneticilere yapılan ilave ödemelerin nasıl belirlendiği, iş modelinin performansını etkileyen riskler ve önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, hacmi, zamanlaması, nedenleri ve gelecekteki satış faaliyetlerine ilişkin beklentiler) dikkate alınmaktadır.

İş modelleri üç kategoriden oluşmaktadır. Bu kategoriler aşağıda belirtilmiştir:

Finansal varlıkları sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli:

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıklar, bu varlıkların ömrü boyunca oluşacak sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi amacıyla yönetilir. Diğer bir ifadeyle Grup, portföy kapsamında elde tutulan varlıkları sözleşmeye bağlı belirli nakit akışlarını tahsil etmek amacıyla yönetir. İş modelinin amacı, finansal varlıkları sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmak olsa dahi, bu araçların hepsinin vadeye kadar elde tutulması gerekmez. Dolayısıyla, finansal varlık satışlarının olduğu veya gelecekte gerçekleşmesinin beklendiği durumlarda dahi, iş modeli, finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan bir model olabilir.

Finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli:

Grup finansal varlıklarını, hem sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi hem de finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutabilir. Bu tür bir iş modelinde Grup yönetimi, iş modelinin amacına ulaşılmasında sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilinin ve finansal varlıkların satılmasının gerekli olduğu kararına varmıştır. Bu tür bir iş modeliyle tutarlı olabilecek çeşitli amaçlar vardır. Örneğin, iş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getiri profilini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir. Bu tür bir amaca ulaşmak için Grup hem sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil edecek hem de finansal varlıklarını satacaktır.

Finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi için elde tutulmasını amaçlayan bir iş modeliyle karşılaştırıldığında bu iş modeli, genellikle, değer ve sıklık olarak daha fazla satış yapılmasını içermektedir. Çünkü finansal varlıkların satılması, iş modeli için sadece arıza bir olay olmayıp, iş modelinin amacına ulaşılmasında bir gerekliliktir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Diğer iş modelleri:

Finansal varlıkların, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli ya da sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulmaması durumunda, bu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Grup’un finansal varlıklarını, bunların satışından kaynaklanan nakit akışları elde etmek amacıyla yönettiği bir iş modeli, finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmesi sonucunu doğuran iş modellerinden biridir. Grup, kararlarını, varlıkların gerçeğe uygun değerini esas alarak vermektedir ve varlıkları söz konusu gerçeğe uygun değerleri elde etmek için yönetmektedir.

Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları

Bu değerlendirmenin amaçları doğrultusunda, “anapara”, ilk muhasebeleştirmede finansal varlığın gerçeğe uygun değeri olarak tanımlanmaktadır. “Faiz”, paranın zaman değeri ve belirli bir süre boyunca ödenmemiş anapara tutarıyla ilişkili kredi riskini ve diğer temel borç verme risk ve maliyetleri olarak tanımlanmaktadır.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren nakit akışları olup olmadığını değerlendirirken, Grup, ilgili finansal aracın sözleşme şartlarını göz önünde bulundurur. Bu değerlendirme, finansal varlığın sözleşme şartları içinde nakit akışlarının miktarını veya zamanlamasını değiştirebilecek koşullar, kaldıraç özellikleri, ön ödeme ve uzatma şartları, Grup’un belirtilen varlıkların nakit akışlarını talep etme hakkını kısıtlayan şartlar, paranın zaman değerini değiştiren özellikler gibi sözleşme koşullarını içermektedir.

Finansal varlık kategorileri

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup’un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar”, “borçlanma senetleri” ve “finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, özkaynağa dayalı finansal varlıklar ile nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Grup söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Özkaynağa dayalı finansal varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır. Borçlanma araçlarının finansal tablo dışı bırakıldığı durumda ise, daha önce kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar özkaynaktan gelir tablosuna sınıflandırılır.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettü gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Finansal varlıkların, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli ya da sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulmaması durumunda, bu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

2.4.7 Satış ve geri alım anlaşmaları

Ters repo konusu finansal varlıklar karşılığı verilen fonlar konsolide finansal tablolarda ters repo alacakları olarak nakit ve nakit benzeri değerler altında muhasebeleştirilir. Söz konusu ters repo anlaşmaları ile belirlenen alış ve geri satış fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için iç iskonto oranı yöntemine göre gelir reeskontu hesaplanır ve ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle muhasebeleştirilir.

2.4.8 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, vadeleri üç ay veya daha kısa olan bankalarda tutulan mevduat, edinilme tarihinde vadesine üç aydan az kalmış devlet tahvili/hazine bonoları, diğer likit yatırımları ve bloke mevduatları içerir. Grup, nakit ve nakit benzerlerini beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü için gözden geçirmektedir.

2.4.9 Ticari alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Grup alacaklarının bir kısmını faktoring yoluyla tahsil etmektedir. Faktoring işlemine konu olan alacaklardan, faktoring şirketinin tahsilat riskini üstlendiği tutarlar ilgili alacak hesaplarından düşülmektedir. Grup’un tahsilat riskinin devam ettiği tutarlar ise konsolide finansal tablolarda taşınmaya devam etmekte, bu alacaklar karşılığında faktoring şirketinden alınan tutar, konsolide finansal tablolarda “Borçlanmalar” hesabı altında faktoring işlemlerinden borçlar olarak sınıflandırılmaktadır. Faktoring işlemleri, kısa vadeli alacaklar için gerçekleştirildiğinden ve / veya sık gerçekleştirilmediğinden Grup’un tahsil etme iş modelini değiştirmemektedir.

Değer Düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulamaktadır. Söz konusu yaklaşım ile Grup, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçmektedir.

Grup, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde geçmiş deneyimlerin ve geleceğe dair beklentilerin dikkate alındığı bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim konsolide gelir tablosunda “esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

2.4.10 Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

Grup tarafından doğrudan borç ya da kredi vermek amacıyla oluşan finansal varlıklar, finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar olarak sınıflandırılır ve iskonto edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü karşılığı düşülerek kaydedilir. Bütün kullanılan krediler ve avanslar, para müşterilere transfer edildiğinde konsolide finansal tablolara kaydedilir.

Değer Düşüklüğü

Grup, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finans sektörü faaliyetlerinden alacaklarının değer düşüklüğü hesaplaması için, TFRS 9 standardında yer alan ve ilk muhasebeleştirilmeden sonra kredi kalitesindeki değişimin dikkate alındığı üç aşamalı değer düşüklüğü yaklaşımını (genel yaklaşım) uygulamaktadır. Söz konusu yaklaşım kapsamında tanımlanan aşamalar aşağıdaki gibidir:

“Aşama 1”, ilk muhasebeleştirme anında ve ilk muhasebeleştirilmeden bir sonraki raporlama dönemine kadar kredi riskinde önemli bir artış olmayan veya raporlama tarihinde düşük kredi riski olan finansal varlıkları kapsamaktadır. Söz konusu varlıklar için, “12 aylık beklenen kredi zararı” muhasebeleştirilmekte ve faiz geliri beklenen zarar karşılığı düşülmeden brüt defter değeri üzerinden hesaplanmaktadır. 12 aylık beklenen kredi zararı, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal varlığa ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan kredi zararlarının 12 aya ağırlıklandırılması ile hesaplanan tutardır.

“Aşama 2”, ilk muhasebeleştirilmeden sonra kredi riskinde önemli artış olan fakat değer düşüklüğüne ilişkin tarafsız bir kanıt olmayan finansal varlıkları kapsamaktadır. Söz konusu varlıklar için “ömür boyu beklenen kredi zararı” muhasebeleştirilmekte ve faiz geliri beklenen zarar karşılığı düşülmeden brüt defter değeri üzerinden hesaplanmaktadır. Ömür boyu beklenen kredi zararı finansal varlığın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan kredi zararlarıdır.

“Aşama 3”, raporlama tarihinde değer düşüklüğü için tarafsız kanıtın olduğu finansal varlıkları içermektedir. Söz konusu varlıklar için “ömür boyu beklenen kredi zararı” muhasebeleştirilmektedir.

Grup, kredi riskindeki önemli artışların zamanında belirlenmesi ve zarar karşılığının toplu olarak finansal tablolara alınması amacıyla; finansal araç türü, kredi riski derecesi, teminat türü, vadeye kalan süre ve sektör gibi ortak kredi riski özelliklerini esas alarak finansal araçlarını gruplandırmaktadır.

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim konsolide gelir tablosunda “esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

2.4.11 Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/giderleri

Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/giderleri, vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderler temsil eder. Bu gelirler ve giderler, önemlilik ilkesi çerçevesinde, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanır ve “esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler” hesabı altında gösterilir.

2.4.12 Stoklar

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların maliyeti ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklar, maliyet bedelinin veya net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirilmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4.13 Operasyonel kiralamaya konu varlıklar

Operasyonel kiralamaya konu varlıklar, Grup'un Bağılı Ortaklıkları'ndan Otokoç'un araç kiralama hizmetlerine konu ettiği motorlu araçları içermektedir. Grup, operasyonel kiralamaya konu olan varlıklarından bir yıldan uzun süreli kiralamak üzere sahip olunanları "maddi duran varlıklar" olarak, bir yıldan kısa süreli kiraya vermek üzere sahip olunan ve Otokoç'un olağan faaliyet akışında ilgili kira süresi sonunda elden çıkarılması beklenenleri ise "diğer dönen varlıklar" olarak sınıflandırmaktadır. İlgili varlıkların elde etme maliyetleri ile kiralama süreleri sonunda öngörülen ikinci el satış değerleri arasındaki fark, kiralama sözleşmeleri süresince doğrusal yöntemle amortisman tabi tutulmaktadır. Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kiralanması sona ererek satışına karar verildiğinde, bu varlıklar kalan net defter değerleri üzerinden stoklara transfer edilir.

2.4.14 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman değerleri ile gösterilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller doğrusal amortisman metoduyla 3-50 yıl arasında değişen faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerden yüksek olanı olarak kabul edilir.

2.4.15 Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutulmuştur. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	5 - 50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3 - 50 yıl
Makine ve teçhizat	3 - 50 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2 - 50 yıl
Motorlu araçlar	3 - 25 yıl
Özel maliyetler	3 - 10 yıl

Faydalı ömür ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak uygulanan amortisman yöntemi ve süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve maddi duran varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı arttıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulmaktadır.

Makine ve teçhizatlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumlarda aktifleştirilir ve amortisman tabi tutulurlar.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net bilanço değeri ile tahsil edilen tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde "yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler" hesabı altında gösterilir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4.16 Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa payları

Maddi olmayan duran varlıklar, kullanım haklarını, markaları, geliştirme maliyetlerini, müşteri ilişkilerini, bilgi sistemlerini, üretim lisanslarını ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetlerinden kayda almır ve tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler. İşletme birleşmesi yoluyla edinilen maddi olmayan duran varlıkların maliyeti satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerleridir. Faydalı ömürleri sınırsız olan varlıklar itfa edilmezler ve yıllık olarak değer düşüklüğünün mevcudiyetine yönelik test edilirler. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir ve ilgili tutar dönem sonuçlarına gider olarak yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıkların itfa dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Haklar	4 - 15 yıl
Marka	Sınırsız ömür
Geliştirme maliyetleri	2 - 10 yıl
Müşteri ilişkileri	8 - 50 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5 - 40 yıl

2.4.17 Kiralamalar

Grup - kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Grup'un tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- Grup'un tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
 - a) Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
 - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması:
 - i. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kullanım hakkı varlığı

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Grup tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Grup tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirme için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı (kontrat tarihindeki yeni borçlanma faiz oranı) kullanılarak iskonto edilir.

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Grup kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesirse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Değişken kira ödemeleri

Grup’un kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Grup - kiralayan olarak

Grup’un kiralayan olarak kiralamalarının tamamı faaliyet kiralamasıdır. Faaliyet kiralamalarında, kiralanılan varlıklar, konsolide bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar veya diğer dönen varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.4.18 İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, TFRS 3, “İşletme Birleşmeleri” standardı kapsamında satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilir. Satın alma bedeli ile satın alınan işletmenin (i) TFRS 3 hükümlerine göre alım tarihinde düzenlenen bilançosundaki net tanımlanabilir varlıkların ve şarta bağlı yükümlülüklerin değeri, (ii) kontrol gücü olmayan payların değeri ve (iii) daha önceden elde bulunan paylarının gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Bu farkın negatif olması durumunda şerefiye oluşmaz, aradaki fark pazarlıklı satın alımdan kaynaklanan kazanç olarak “Yatırım faaliyetlerinden gelirler” hesabında muhasebeleştirilir.

Bu yöntemde, satın alma bedeli, alım tarihinde verilen nakit veya diğer varlıkların, çıkarılan sermaye araçlarının, veya üstlenilen yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür. İşletme birleşmesi sözleşmesi, gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak satın alma bedelinin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, birleşme tarihinde satın alma bedeline bu düzeltme dâhil edilir. Satın alma işlemine ilişkin maliyetler oluştuğu dönemde giderleştirilir.

Satın alınan işletmenin, satın alma tarihi itibarıyla ve TFRS 3 hükümleri uyarınca oluşturulan bilançosunda, satın alınan işletmeye ait tanımlanabilir varlıklar, yükümlülükler ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibarıyla) veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilmez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla bu tip işlemlerde şerefiye muhasebeleştirilmemektedir.

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlülükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınmıştır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilmiştir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırılabilirlik amacıyla aynı şekilde yeniden düzenlenmiştir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmamıştır. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleşmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde “ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi” olarak “Geçmiş yıllar karları” kalemi altında muhasebeleştirilmiştir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kontrol gücü olmayan paylarla yapılan kısmi hisse alış - satış işlemleri

Grup, kontrol gücü olmayan paylarla gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup’un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara hisse satış işlemlerinde ise, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

2.4.19 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergiler, cari dönem vergi yükümlülüğünü ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerini içermektedir. Grup’un bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen cari yıl vergi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları (kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar dahil), gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Ana ortaklık Koç Holding’in Bağı Ortaklıkları’ndaki paylarından kaynaklanan bütün indirilebilir geçici farklar için yalnız ve yalnız aşağıdaki durumlarla sınırlı olarak ve her iki durumun da muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir:

- Geçici farklar öngörülebilir bir gelecekteki süre içinde tersine dönecektir ve
- Geçici farkların kullanılmasına yeter tutarlarda vergilendirilebilir gelir olacaktır.

Ana ortaklık Koç Holding’in Bağı Ortaklıkları’ndaki payları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için, aşağıdaki her iki koşulun da mevcut olduğu durumlar hariç, ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir:

- Ana ortaklık olarak işletme geçici farkların tersine dönme zamanlarını kontrol edebilmektedir ve
- Büyük bir ihtimalle geçici fark öngörülebilir bir gelecekteki süre içinde tersine dönmeyecektir.

Yatırım indirimi istisnası kapsamında indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan devlet teşvikleri TMS 12, “Gelir Vergileri” standardı kapsamında değerlendirilerek; hak kazanılan vergi avantajı tutarı üzerinden, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu avantajdan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla, ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmektedir.

Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen işlemlerle ilgili vergi etkileri özkaynaklara yansıtılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak ve aynı vergi mükellefi işletmeye ait olmak şartıyla cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

2.4.20 Finansal borçlar

Finansal borçlar, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Söz konusu finansal borçların yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal borçlar müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler. Finansal borçlar sözleşmede belirtilen yükümlülük yerine getirildiğinde, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında bilançodan çıkarılır. Bir finansal borcun koşulları yeniden görüşüldüğünde veya başka bir tarafa transfer edildiğinde, finansal borcun taşınan değeri ile transfer edilen nakit dışı varlık ve yükümlülükler dahil ödenen tutar arasındaki fark kar veya zarar olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

2.4.21 Ticari borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

2.4.22 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

a) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder.

TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı, kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması kapsamında, aktüeryal varsayımlar (net iskonto oranı, emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan devir hızı oranı vb.) yapılmasını gerektirmektedir. Aktüeryal varsayımlar ile gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ve aktüeryal varsayımlardaki değişikliklerin etkileri, aktüeryal kazanç / kayıpları oluşturmaktadır. Söz konusu aktüeryal kazanç / kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

b) Emeklilik hakları

Grup’un Bağlı Ortaklıkları’ndan Yapı Kredi Bankası çalışanları, 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun geçici 20. maddesine göre kurulmuş olan Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi Mensupları Yardım ve Emekli Sandığı’nın (“Sandık”) üyesidir. Sandık’ın teknik finansal tabloları Sigorta Murakabe Kanunu’nun 38. maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan “Aktüerler Yönetmeliği” hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir.

1 Kasım 2005 tarih 25983 mükerrer sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bankacılık Kanunu’nun geçici 23. maddesinin birinci fıkrası, banka sandıklarının Bankacılık Kanunu’nun yayımı tarihinden itibaren 3 yıl içinde SGK’ya devredilmesini hükmetmekte ve bu devrin esaslarını düzenlemektedir. Devre ilişkin söz konusu kanun maddesi, Anayasa Mahkemesi tarafından, 31 Mart 2007 tarih ve 26479 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 22 Mart 2007 tarih ve E. 2005/39, K. 2007/33 sayılı karar ile iptal edilerek, yürürlüğü kararın yayım tarihinden itibaren durdurulmuştur.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

Anayasa Mahkemesi’nin söz konusu maddenin iptaline ilişkin gerekçeli kararı, 15 Aralık 2007 tarih ve 26731 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanmıştır. Gerekçeli kararın yayımlanmasını takiben, Türkiye Büyük Millet Meclisi (“TBMM”), banka sandıkları iştirakçilerinin SGK’ya devredilmesine yönelik yeni yasal düzenlemeler üzerinde çalışmaya başlamış ve 17 Nisan 2008 tarihinde, 5754 sayılı “Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un (“Yeni Kanun”) devre ilişkin esasları düzenleyen ilgili maddeleri, TBMM Genel Kurulu tarafından kabul edilmiştir. Yeni Kanun 8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Yeni Kanun ile banka sandıklarının herhangi bir işleme gerek kalmaksızın ilgili maddenin yayımı tarihinden itibaren üç yıl içinde SGK’ya devredilmesi, üç yıllık devir süresinin Bakanlar Kurulu kararı ile en fazla iki yıl uzatılabileceği hüküm altına alınmıştır. Bakanlar Kurulu’nun 9 Nisan 2011 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2011/1559 sayılı kararı ile sandıkların Sosyal Güvenlik Kurumu’na devredilmesine ilişkin süre 2 yıl uzatılmıştır. 8 Mart 2012 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 6283 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile yukarıda belirtilen 2 yıllık uzatım süresi, 4 yıla çıkartılması yönündeki yetki, Bakanlar Kurulu’na verilmiştir. Bakanlar Kurulu’nun 24 Şubat 2014 tarihli kararına istinaden; devir tarihi olarak Mayıs 2015 tarihi belirlenmiştir. 23 Nisan 2015 tarih ve 29335 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6645 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 5510 sayılı Kanun’un geçici 20. maddesinin birinci fıkrasında yapılan son değişiklik sonucunda; devir tarihini belirlemeye Bakanlar Kurulu, 9 Temmuz 2018 tarih 30473 sayılı mükerrer Resmi Gazete’de ise devir tarihini belirlemeye Cumhurbaşkanı yetkili kılınmıştır.

SGK, Maliye Bakanlığı, Hazine Müsteşarlığı, Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşarlığı, BDDK, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (“TMSF”), her sandık için ayrı ayrı olmak üzere hesabı yapılan Sandık’ı temsilen bir ve Sandık iştirakçilerini temsilen bir üyenin katılımıyla oluşturulacak komisyonca; her bir sandık için sandıktan ayrılan iştirakçiler de dahil olmak üzere, devir tarihi itibarıyla devredilen kişilerle ilgili olarak, sandıkların Kanun kapsamındaki sigorta kolları itibarıyla gelir ve giderleri ile sandıklarca ödenen aylık ve gelirlerin SGK düzenlemeleri çerçevesindeki aylık ve gelirlerin üzerinde olması halinde, aynı zamanda da SGK düzenlemelerinden az olmamak kaydıyla söz konusu farklar da dikkate alınarak %9,8 oranındaki teknik faiz oranı kullanılarak yükümlülüğün peşin değerinin hesaplanacağı kanun tarafından hüküm altına alınmaktadır.

Yeni Kanun uyarınca Sandık iştirakçileri ile aylık ve/veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin SGK’ya devrinden sonra bu kişilerin tabi oldukları vakıf senesinde bulunmasına rağmen karşılanmayan diğer sosyal hakları ve ödemeleri, sandıklar ve sandık iştirakçilerini istihdam eden kuruluşlarca karşılanmaya devam edilecektir.

Yapı Kredi Bankası, Yeni Kanun’da belirlenen oranları dikkate alarak aktüerler siciline kayıtlı bir aktüerin hazırladığı rapor ile tespit edilen teknik açık için karşılık ayırmış ve “TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı kapsamında muhasebeleştirilmiştir. Buna göre, sosyal sandık karşılıkları değişiminde oluşan, hizmet ve faiz maliyetleri gelir tablosu hesapları altında; aktüeryal kayıp ve kazançlar ise özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

c) Tanımlanmış katkı planları

Grup çalışanları adına sosyal güvenlik kurumlarına belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Grup’un ödemekte olduğu katkı payı dışında, yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

d) İzin hakları

Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4.23 Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akışlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar konsolide finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

2.4.24 Hasılat

Hasılat, aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması,
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması,
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi,
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması,
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak konsolide finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödemediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

Finans sektörü:

Faiz gelir ve giderleri, etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak tahakkuk esasına göre dönemsel olarak muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri yönetimin müşterilere verilen kredi ve avansların geri ödenemeyeceği kararına vardıkları andan itibaren durdurulur ve o tarihe kadar kaydedilmiş olan reeskont tutarları iptal edilerek tahsilat gerçekleşene kadar gelir olarak kaydedilmez. Sözleşmeler yoluyla sağlanan ya da üçüncü bir gerçek veya tüzel kişi için varlık alımı veya satımı gibi işlemlere ilişkin hizmetler yoluyla sağlanan ücret ve komisyon gelirleri, niteliğine göre hizmetin verilmesi süresince veya işlemin tamamlandığı dönemde gelir olarak kaydedilmektedir. Bunlar dışında kalan hizmet gelirleri, tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmektedir.

2.4.25 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

2.4.26 Temettüleri

Grup, temettü gelirlerini ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte, konsolide finansal tablolara yansıtmaktadır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

2.4.27 Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme giderleri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile 2-10 yıl içinde, doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir.

2.4.28 Garanti giderleri karşılığı

Garanti giderleri karşılığı, şirketlerin üretim ve satışını gerçekleştirdikleri mallar için yaptıkları tamir bakım masrafları, yetkili servislerin garanti kapsamında müşteriden bedel almaksızın yaptıkları işçilik ve malzeme giderleri, şirketlerce üstlenilen ilk bakım giderleri ile hasılatı cari yıla gelir olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş ve tamir seviyelerinin geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri sonucu kaydedilir.

2.4.29 Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvikleri ile birlikte yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri; Grup'un teşvik talepleri onaylandığı zaman tahakkuk esasına göre gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Söz konusu devlet teşvikleri, bilançoda ertelenmiş gelir olarak gösterilir ve varlığın tahmini faydalı ömrü boyunca doğrusal olarak konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir. Yatırım teşvikleri kapsamında indirimli kurumlar vergisi uygulamasına imkan sağlayan devlet teşvikleri TMS 12, “Gelir Vergileri” standardı kapsamında değerlendirilmektedir (Not 2.4.19).

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

2.4.30 Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar (amaçlandığı şekilde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlığı ifade eder) söz konusu olduğunda, ilgili varlığın satın alınması, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları dönemde giderleştirilir.

Devam eden yatırımlarla ilişkilendirilebilen kredilerin finansman maliyetleri (faiz giderleri ve TL benchmark faiz ile yabancı para kredilere ilişkin kredi faizi arasındaki fark nispetindeki kur farkı giderleri), yatırımlar tamamlanıncaya kadar aktifleştirilmektedir.

2.4.31 Türev araçlar ve riskten korunma amaçlı araçlar

Türev araçlar ilk olarak sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Grup'un türev araçlarını ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile yabancı para ve faiz oranı swap işlemleri oluşturmaktadır. Söz konusu türev araçlar ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımadıkları durumlarda konsolide finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev araçlar olarak muhasebeleştirilmekte ve bunlara ilişkin gerçeğe uygun değer değişiklikleri gelir tablosunda yansıtılmaktadır.

Grup'un finansal riskten korunma muhasebesi koşullarını yerine getiren finansal riskten korunma işlemleri ise aşağıda açıklandığı şekilde muhasebeleştirilmektedir:

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma işlemleri

Gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunma olarak belirlenen türev işlemlerin gerçeğe uygun değer değişiklikleri riskten korunulan varlık veya yükümlülüğün korunulan riske ilişkin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikleri ile birlikte gelir tablosuna kaydedilir. Riskten korunulan varlık veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişiklik, riskten korunma muhasebesinin etkin olduğu dönem boyunca, ilgili varlık veya yükümlülük ile birlikte gösterilir. Riskten korunmanın, riskten korunma muhasebesi şartlarını artık yerine getirmediği durumlarda, etkin faiz oranı yöntemi kullanılan riskten korunulan kalemin taşınan değerine yapılan düzeltmeler vadeye kalan süre içerisinde etkin faiz oranı yöntemiyle iskonto edilerek gelir tablosuna yansıtılır.

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Grup, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın veya yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar/zararı etkileyebilecek değişimlere karşı korunmayı sağlayan işlemleri nakit akış riskinden korunma olarak belirlemektedir.

Grup, etkin olarak nitelendirilen nakit akış finansal riskten korunma işlemlerine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda "nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)" olarak göstermektedir. Finansal riskten korunulan taahhüdün veya gelecekteki muhtemel işlemin bir varlık veya yükümlülük haline gelmesi durumunda özkaynak kalemleri arasında izlenen bu işlemlerle ilgili kazanç ya da kayıplar bu kalemlerden alınarak söz konusu varlık veya yükümlülüğün elde etme maliyetine veya defter değerine dahil edilmektedir. Aksi durumda, özkaynak kalemleri altında muhasebeleştirilmiş tutarlar, finansal riskten korunulan gelecekteki muhtemel işlemin konsolide gelir tablosunu etkilediği dönemde konsolide gelir tablosuna transfer edilerek kar veya zarar olarak yansıtılır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin, gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, önceden özkaynaklar altında muhasebeleştirilen birikmiş kazanç ve kayıplar gelir tablosuna transfer edilir. Finansal riskten korunma aracının, yerine belgelenmiş finansal riskten korunma stratejisine uygun olarak başka bir araç tanımlanmadan veya uzatılmadan, vadesinin dolması, satılması, sona erdirilmesi veya kullanılması veya finansal riskten korunma tanımının iptal edilmesi durumunda, önceden diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar, kesin taahhüt veya tahmini işlem gelir tablosunu etkileyene kadar özkaynaklar altında sınıflandırılmaya devam eder.

Yurt dışındaki net yatırımlara ilişkin finansal riskten korunma işlemleri

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıklarında bulunan net yatırımlara ilişkin finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kazanç veya kaybın etkin olduğu tespit edilen kısmı doğrudan özkaynaklarda, etkin olmayan kısmı ise gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

İlgili finansal riskten korunma işleminin etkin olan kısmıyla ilgili olan ve doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan finansal riskten korunma aracına ilişkin kazanç ya da kayıp, yurt dışındaki işletmenin elden çıkarılması sırasında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2.4.32 Pay başına kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklığa ait konsolide net karın ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltme farkları hesabından payları oranında pay dağıtarak (“bedelsiz paylar”) sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak bir önceki raporlama döneminin başından itibaren uygulamak suretiyle elde edilir.

2.4.33 Geri alınmış paylar

Grup şirketlerinin, kendi özkaynağına dayalı finansal araçlarını geri satın alması durumunda, bu araçlar “geri alınmış paylar” olarak özkaynaktan düşülerek muhasebeleştirilir. Grup şirketlerinin özkaynağına dayalı finansal araçlarının alışından, satışından, ihracından ya da iptalinden dolayı kar veya zarara herhangi bir kazanç ya da kayıp yansıtılmaz ve bu işlemlere ilişkin alınan veya ödenen tutarlar doğrudan özkaynaktan muhasebeleştirilir.

2.4.34 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Grup, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.4.35 Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akış tabloları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları Grup’un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon 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.

Sınırsız ömürlü maddi olmayan duran varlıklar değer düşüklüğü testleri

Not 2.4'te yer alan muhasebe politikalarında belirtildiği üzere, sınırsız faydalı ömre sahip şerefiye ve markalar itfa edilmez ve yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testlerine tabi tutulur.

Değer düşüklüğü testleri; şerefiye için her bir nakit üreten birim bazında uzun vadeli planlar çerçevesinde hesaplanan nakit akımların bugünkü değerlerin, markalar için ise gelir yöntemi kullanılarak bulunan değerlerin, ilgili taşınan değerler ile karşılaştırılması suretiyle yapılmaktadır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen düşüklüğü testleri sonucu herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir (Not 14 ve 15).

Ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliği

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecek yıllarda vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki mali kar projeksiyonları ile yatırım teşviklerinin, indirilebilir mali zararların ve diğer vergi avantajlarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur (Not 18).

Sandık karşılığı

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Yapı Kredi Bankası'nın Not 2.4.22'de detayları açıklanan sandık karşılığı kapsamında, fonlanan yükümlülüklerin bugünkü değeri Yeni Kanun'da belirtilen iskonto oranı, ölüm oranı ve sağlık faydaları dikkate alınarak hesaplanmakta olup ve ilgili varsayımlar Not 19'da açıklanmaktadır.

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklarda değer düşüklüğü

Grup, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu her bilanço döneminde muhasebe politikaları Not 2.4.10'daki tanımlar ışığında değerlendirir.

Not 2.4.10'da belirtilen kredi riskinde önemli artış ve ileriye yönelik makroekonomik bilgileri tahmin ederken kullanılan tahmin ve yöntemler aşağıda belirtilmiştir.

Kredi riskinde önemli artış

Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesinde nitel ve nicel değerlendirmeler yapılmaktadır.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Niteliksel değerlendirme:

Niteliksel değerlendirme sonucunda aşağıdaki koşullardan herhangi birinin sağlandığı durumda ilgili finansal varlık Aşama 2 (kredi riskinde önemli artış) olarak sınıflandırılır.

Raporlama tarihi itibarıyla;

- Ömür boyu beklenen kredi zararları, gecikme yaşanan müşteriler için hesap bazında uygulanır. Grup bu tahmini ancak ve ancak müşterinin geri ödemesiyle ilgili pozitif yönde, makul ve desteklenebilir bilgiye sahip oldukça yürürlüğe koymaz.
- Bir kredinin yeniden yapılandırılması durumunda, yapılandırma tarihinden itibaren ilgili yönetmeliklerde belirtilen izleme süresi boyunca Aşama 2'de izlenir. İzleme süresi sonunda, kredide önemli derecede bir bozulma oluşmazsa, işlem Aşama 1'e geri taşınabilir.
- Tazmin olan gayrinakdi krediler önemli derecede risk artışı olarak değerlendirilir.

Niceliksel değerlendirme:

Kredi riskinde önemli artış niceliksel olarak kredinin açılış anında hesaplanmış temerrüt olasılığı ile aynı krediye raporlama tarihindeki temerrüt olasılığının kıyaslanmasına dayanmaktadır.

Grup, kredi riskinde önemli derecede artışın belirlenmesinde kullanılan eşik değerlerin hesaplanması için segment bazında dağılım regresyonu kullanmıştır.

İleriye yönelik makroekonomik bilgiler

Grup, kredi riskinde önemli artış değerlendirmesinde ve beklenen kredi zararı hesaplamasında ileriye yönelik makroekonomik bilgileri kredi riski parametrelerine dahil etmektedir.

Grup beklenen kredi zararı hesaplamalarında kullanmak üzere çoklu senaryolar oluşturulması aşamasında geliştirdiği makroekonomik tahminleme modelini kullanmaktadır. Bu tahminleme sırasında öne çıkan makroekonomik değişkenler, Reel Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYH), İşsizlik Oranı ve Dış Ticaret Dengesi'dir. İleriye yönelik makroekonomik yansımalara dayalı tahminler doğrultusunda beklenen kredi zararı hesaplanırken, Grup, üç senaryoyu (baz senaryo, kötü senaryo, iyi senaryo) farklı ağırlıklarla değerlendirir. Bu üç senaryonun her biri farklı temerrüt olasılığı ile ilişkilendirilmiştir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

i) Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Arçelik ile Whirlpool EMEA S.p.A arasında, Rusya, Kırgızistan, Tacikistan, Türkmenistan, Özbekistan, Ermenistan, Gürcistan, Azerbaycan, Kazakistan, Belarus ve Moğolistan'da faaliyet gösteren IHP Appliances JSC ve IHP Appliances Sales LLC hisselerinin tamamının alımı için Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmış olup, işlemler 31 Ağustos 2022 tarihinde tamamlanmıştır. Arçelik, kapanış günü itibarıyla, IHP Appliances JSC ve IHP Appliances Sales şirketlerinin paylarının tamamına doğrudan, bunların %100 oranında bağlı ortaklığı olan IHP Kazakhstan LLP paylarına ise dolaylı olarak sahip olmuştur.

Satın alıma konu şirketlerin Lipetsk'de soğutucu ile çamaşır makinası üretimi yapılan toplamda 2,8 milyon adet kapasiteli üretim tesisleri ve yaklaşık 2.500 çalışanı bulunmaktadır.

Satın alım bedeli, satın alınan şirketlerin devir alınan bilançolarındaki maddi duran varlıklar ve net işletme sermayesi gibi büyüklüklere dayalı olarak belirlenen üst sınırı aşmayacaktır. Bu sınır, satın alınan şirketlerin UFRS'ye göre hazırlanmış 31 Ağustos 2022 tarihli bilançoları üzerinden 261,4 milyon EUR olarak kesinleşmiştir.

Satın alım bedeli kapsamında yapılacak ödemeler, kapanışı takip eden on yıl süreyle yıllık olarak hesaplanacaktır. Yıllık ödemeye esas tutarlar performansa bağlı olarak ve belirli yükümlülüklerin düşülmesi ile hesaplanacak, yasal izinler ile onaylara bağlı olmak üzere, dağıtılabılır kaynakların bulunması ve yasal engellerin bulunmaması gibi koşullara tabi olarak ödenecektir. Ruble cinsinden hesaplanan tutarlar ödeme gününün kurundan EUR'ya dönülerek gerçekleştirilecektir. Onuncu yıl itibarıyla hesaplanan fakat henüz koşulların sağlanamaması nedeniyle tahakkuk etmemiş hisse alım bedeli, bu tutarla sınırlı olmak üzere ilave beş yıl sürede koşulların oluşması halinde tahakkuk ederek ödenecektir.

Satın alım işlemine ilişkin 31 Ağustos 2022 tarihli bilançoların değerlendirme çalışmaları devam etmektedir. Bu kapsamda, söz konusu satın alım işlemi, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri Standardı" hükümleri çerçevesi altında provizyonel olarak muhasebeleştirilmiştir. TFRS 3 kapsamında, provizyonel olarak muhasebeleştirilen tutarlarda müteakip dönemde değerlendirme çalışmaları sonuçlarından dolayı oluşacak olan farklar gelecek dönemin konsolide finansal tablolarında değerlendirilecektir.

Ayrıca, "Stinol" markasının transfer olmasına ek olarak, "Indesit" ve "Hotpoint" markalarının kullanım hakkının en az 20 yıl için ve onar yıllık sürelerle toplamda 40 yıla kadar uzatma opsiyonuyla birlikte Arçelik ve devralınan şirketlere verilmiştir.

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

Nakit ve nakit benzerleri	1.354
Ticari alacaklar	691
Stoklar	1.288
Diğer dönen varlıklar	134
Maddi duran varlıklar (Not 13)	1.684
Ertelenmiş vergi varlıkları (Not 18)	118
Ticari borçlar ve diğer borçlar	(460)
Diğer yükümlülükler	(325)
Toplam tanımlanabilir net varlıkların gerçeğe uygun değeri (%100) (provizyonel)	4.484
Toplam koşullu satın alma bedeli (provizyonel) (*)	3.022
Pazarlıklı satın alım sonucu elde edilen kazanç (Not 27)	1.462

(*) 31 Ağustos 2022 tarihi itibarıyla belirlenen koşullu provizyonel satın alma bedeli, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri üzerinden konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir (Not 22.d).

Eğer satın alınan şirketler, 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına dahil edilmiş olsaydı, konsolide gelir tablosunda 2.859 milyon TL tutarında ilave hasılat ve 10 milyon TL tutarında ilave ana ortaklık payı net dönem karı gerçekleştirdi.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

ii) Grup'un İş Ortaklıkları'ndan Ford Otosan, 1 Temmuz 2022 tarihinde, Ford Romania SRL paylarının tamamını satın almıştır. Ford Romania SRL, Craiova fabrikasında otomobil ve motor üretimi yapmaktadır.

Sözleşme uyarınca kapanışta 30 Haziran 2022 tarihli tahmini finansal tablolar üzerinden nakit ve borç benzeri varlıklar dikkate alınıp net işletme sermayesi ve Yeni Nesil Courier projesi için yapılan yatırım tutarı düzeltildikten sonra 7,1 milyar TL (406 milyon EUR) olarak hesaplanan ilk taksit 30 Haziran 2022 tarihinde ödenmiştir. Ford Romania SRL'nin 30 Haziran 2022 tarihli kesinleşen bilançosu üzerinden yapılan hesaplamalar sonrasında, ilk ödemeye ek olarak 256 milyon TL (13 milyon EUR) ödeme yapılmıştır. Haziran 2025'te faiz dahil 196 milyon EUR, Aralık 2028'de ise faiz dahil 23 milyon EUR ödenecek olup, Romanya fabrikasının 2028-2034 yılları için öngörülen kapasite kullanım oranına bağlı olarak faiz dahil 140 milyon EUR tutarına kadar ilave ödeme yapılabilecektir.

Satın alma bedeli, toplam ödenen 7,4 milyar TL tutarına ek olarak, 2025 ve 2028 yıllarında ödenecek ikinci ve üçüncü taksitlerden ve Romanya fabrikasının 2028-2034 yılları için öngörülen kapasite kullanım oranına bağlı olarak hesaplanan 5,5 milyar TL tutarındaki koşullu ödeme bedelinden oluşmaktadır. İlgili tutar, satın alma muhasebesi uygulamasında şerefiye hesaplamasında dikkate alınmıştır. Bu kapsamda, Ford Otosan yönetiminin 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yapmış olduğu en iyi tahminlere göre hesapladığı toplam bedel faiz tahakkuku dahil 12,9 milyar TL'dir.

TFRS 3 kapsamında, koşullu ödeme olarak muhasebeleştirilen tutarda müteakip dönemde operasyonel sonuçlardan dolayı oluşacak olan farklar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilecektir.

Şerefiye hesaplaması, toplam satın alma bedeli ve satın alınan net varlıklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Toplam satın alma bedeli	12.871
- Nakit satın alma bedeli	7.375
- Koşullu ve ertelenmiş satın alma bedeli	5.496

Satın alınan net varlıklar	12.429
----------------------------	--------

Şerefiye **442**

Satın alınan varlık ve yükümlülüklerin TFRS 3 kapsamında kullanılan gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	293
Ticari alacaklar	2.235
Diğer alacaklar	386
Stoklar	3.517
Peşin ödenen giderler	147
Diğer dönen varlıklar	442
Maddi duran varlıklar	9.154
Kullanım hakkı varlıkları	32
Maddi olmayan duran varlıklar	3.234
Ticari borçlar ve diğer borçlar	(5.554)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(489)
Diğer yükümlülükler	(968)

Toplam tanımlanabilir net varlıkların gerçeğe uygun değeri **12.429**

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Satın alımdan kaynaklanan nakit çıkışının detayı aşağıdaki gibidir:

Satın alma bedeli - nakit	7.375
Nakit ve nakit benzerleri - iktisap edilen	(293)
Satın almadan kaynaklanan nakit çıkışı (net)	7.082

Ford Otosan, Ford Motor Company ve ilgili Ford Grubu Şirketleri ile Courier, Puma ve EcoSport modelleri ve motorları için üretim ve tedarik ile yedek parça tedarik anlaşmalarının yanısıra Ford Motor Company ile söz konusu ürünlere ilişkin teknoloji ve üretim lisansı anlaşmaları imzalanmıştır.

Söz konusu anlaşmalar kapsamında Craiova Fabrikası araç üretim kapasitesi yıllık toplam 272 bin adete yükselecek olup, üretim planına göre Yeni Nesil Courier üretimi yıllık 100 bin ve Puma üretimi yıllık 189 bin adede kadar çıkabilecektir. Motor üretim kapasitesi ise 350 bin adet olarak belirlenmiştir. Ayrıca, tedarik anlaşmaları kapsamında 2023 yılında başlayacak Yeni Nesil Courier üretimi için önümüzdeki üç yıl içerisinde 490 milyon EUR yatırım ve mühendislik harcaması yapılması öngörülmektedir.

Üretilen araçların, önemli bir kısmının Ford Motor Company'ye veya bağlı şirketlerine satılarak, satışların maliyet artı yöntemiyle fiyatlandırılması, yatırım maliyetlerinin satışlar aracılığıyla Ford Motor Company'ye aktarılması öngörülmektedir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon 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, 31 Aralık 2022 ve 2021 hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar ile mutabakatı ayrıca sunulmuştur.

1 Ocak - 31 Aralık 2022	Enerji	Otomotiv	Dayanıklı tüketim	Finans	Diğer	Toplam
Grup dışı gelirler	602.961	298.038	148.651	167.467	29.564	1.246.681
Sektör içi gelirler	108.275	11.034	3.783	303	3.597	126.992
Sektörler arası gelirler	2.491	3.801	1.279	929	23.366	31.866
Kombine gelirler	713.727	312.873	153.713	168.699	56.527	1.405.539
Kombine brüt kar	71.854	53.348	41.085	99.942	10.407	276.636
Faaliyet giderleri	(13.468)	(14.442)	(32.067)	(17.729)	(8.184)	(85.890)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/(giderler) (net) ⁽¹⁾	464	367	156	(13.105)	(23)	(12.141)
Esas faaliyetler ile ilişkilendirilen kur ve vade farkları (net) ⁽²⁾	(9.123)	588	615	-	(144)	(8.064)
Kombine esas faaliyet karı	49.727	39.861	9.789	69.108	2.056	170.541
Yatırım faaliyetlerden diğer gelir/(giderler) (net) ⁽³⁾	104	196	1.493	89	714	2.596
Finansal gelir/giderler (net)	(8.948)	(6.237)	(6.893)	-	(262)	(22.340)
Kombine vergi öncesi kar	40.883	33.820	4.389	69.197	2.508	150.797
Vergi gelir/(gideri) (net)	1.304	2.416	407	(16.716)	(461)	(13.050)
Kombine net dönem karı	42.187	36.236	4.796	52.481	2.047	137.747
Net dönem karı ⁽⁴⁾	19.028	16.341	2.170	31.659	608	69.806

(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) Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Arçelik'in, IHP Appliances JSC ve IHP Appliances Sales LLC şirketlerini iktisap etmesi sonucu oluşan 1.462 milyon TL tutarındaki pazarlıklı satın alım kazancı Dayanıklı Tüketim sektörünün “Yatırım faaliyetlerinden diğer gelir / giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilmiştir (Not 27).

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2021	Enerji	Otomotiv	Dayanıklı tüketim	Finans	Diğer	Toplam
Grup dışı gelirler	190.188	128.215	74.843	73.065	13.349	479.660
Sektör içi gelirler	38.647	10.039	1.694	113	1.419	51.912
Sektörler arası gelirler	714	761	352	336	10.597	12.760
Kombine gelirler	229.549	139.015	76.889	73.514	25.365	544.332
Kombine brüt kar	21.632	25.071	21.035	30.788	4.448	102.974
Faaliyet giderleri	(5.935)	(6.653)	(15.967)	(9.090)	(3.578)	(41.223)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/(giderler) (net) ⁽¹⁾	429	(204)	46	(8.210)	8	(7.931)
Esas faaliyetler ile ilişkilendirilen kur ve vade farkları (net) ⁽²⁾	(12.686)	340	2.017	-	(155)	(10.484)
Kombine esas faaliyet karı	3.440	18.554	7.131	13.488	723	43.336
Yatırım faaliyetlerden diğer gelir/(giderler) (net) ⁽³⁾	176	32	251	-	179	638
Finansal gelir/giderler (net)	355	(2.191)	(3.736)	-	565	(5.007)
Kombine vergi öncesi kar	3.971	16.395	3.646	13.488	1.467	38.967
Vergi gelir/(gideri) (net)	921	(434)	(443)	(3.363)	(255)	(3.574)
Kombine net dönem karı	4.892	15.961	3.203	10.125	1.212	35.393
Net dönem karı ⁽⁴⁾	1.675	7.012	1.311	4.593	602	15.193

(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) Grup’un Bağlı Ortaklıkları’ndan Arçelik’in, Whirlpool Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (yeni unvanıyla Arçelik Üretim ve Teknoloji A.Ş.) şirketini iktisap etmesi sonucu oluşan 235 milyon TL tutarındaki pazarlıklı satın alım kazancı Dayanıklı Tüketim sektörünün “Yatırım faaliyetlerinden diğer gelir / giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilmiştir (Not 27).

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

a) <u>Gelirler</u>	2022	2021
Enerji	713.727	229.549
Otomotiv	312.873	139.015
Dayanıklı tüketim	153.713	76.889
Finans	168.699	73.514
Diğer	56.527	25.365

Kombine	1.405.539	544.332
----------------	------------------	----------------

Eksi: İş Ortaklıkları (Not 8.d)	(468.973)	(182.739)
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları ve düzeltmeleri	(34.709)	(14.904)

Konsolide	901.857	346.689
------------------	----------------	----------------

b) Esas faaliyet karı

Enerji	49.727	3.440
Otomotiv	39.861	18.554
Dayanıklı tüketim	9.789	7.131
Finans	69.108	13.488
Diğer	2.056	723

Kombine	170.541	43.336
----------------	----------------	---------------

Eksi: İş Ortaklıkları (Not 8.d)	(35.991)	(17.372)
Eksi: Konsolidasyon eliminasyon ve düzeltmeleri	2.380	2.831
Artı: İş Ortaklıkları'nın ve iştiraklerin net kar payları (Not 8.c)	12.416	5.880

Konsolide	149.346	34.675
------------------	----------------	---------------

c) Amortisman ve itfa payları (*)

Enerji	1.825	1.584
Otomotiv	5.735	3.548
Dayanıklı tüketim	3.361	1.870
Finans	1.291	1.041
Diğer	602	426

Kombine	12.814	8.469
----------------	---------------	--------------

Eksi: İş Ortaklıkları (Not 8.d)	(4.400)	(3.064)
Eksi: Konsolidasyon eliminasyon ve düzeltmeleri	(154)	(119)

Konsolide	8.260	5.286
------------------	--------------	--------------

(*) Kullanım hakkı varlıklarının amortisman giderlerini de içermektedir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, söz konusu kullanım hakkı varlıklarına ilişkin kombine amortisman gideri 2.097 milyon TL (31 Aralık 2021: 1.458 milyon TL), konsolide amortisman gideri ise 1.461 milyon TL'dir (31 Aralık 2021: 951 milyon TL).

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

	2022	2021
d) <u>Vergi öncesi kar</u>		
Enerji	40.883	3.971
Otomotiv	33.820	16.395
Dayanıklı tüketim	4.389	3.646
Finans	69.197	13.488
Diğer	2.508	1.467
Kombine	150.797	38.967
Eksi: İş Ortaklıkları (Not 8.d)	(29.076)	(15.718)
Artı: İş Ortaklıkları'nın ve iştiraklerin net kar payları (Not 8.c)	12.416	5.880
Konsolide	134.137	29.129
e) <u>Net dönem karı</u>		
Enerji	42.187	4.892
Otomotiv	36.236	15.961
Dayanıklı tüketim	4.796	3.203
Finans	52.481	10.125
Diğer	2.047	1.212
Kombine	137.747	35.393
Eksi: İş Ortaklıkları (Not 8.d)	(31.943)	(15.088)
Artı: İş Ortaklıkları'nın ve iştiraklerin net kar payları (Not 8.c)	12.416	5.880
Eksi: Kontrol gücü olmayan paylar	(48.414)	(10.992)
Konsolide (Ana ortaklık payı)	69.806	15.193
f) <u>Yatırım harcamaları</u> (*)		
Enerji	3.946	2.342
Otomotiv	26.457	10.818
Dayanıklı tüketim	6.145	2.605
Finans	1.484	802
Diğer	2.443	687
Kombine	40.475	17.254
Eksi: İş Ortaklıkları	(12.879)	(4.726)
Konsolide	27.596	12.528

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

g) Toplam varlıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Enerji	199.543	119.769
Otomotiv	206.211	100.125
Dayanıklı tüketim	142.638	90.677
Finans	1.191.487	788.430
Diğer	68.820	45.485
Kombine	1.808.699	1.144.486
Eksi: İş Ortaklıkları (Not 8.d)	(192.069)	(94.663)
Artı: İş Ortaklıkları ve iştiraklerin taşınan değerleri (Not 8.a)	21.369	12.135
Eksi: Eliminasyonlar	(55.405)	(41.405)
Konsolide	1.582.594	1.020.553

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Finans	Finans dışı	Toplam	Finans	Finans dışı	Toplam
Kasa	13.177	34	13.211	12.884	14	12.898
Alınan çekler	-	196	196	-	126	126
Banka						
- Vadesiz mevduat	32.024	10.102	42.126	24.222	6.312	30.534
- Vadeli mevduat	16.592	76.215	92.807	13.763	34.315	48.078
- Ters repo alacakları	53	-	53	1.806	-	1.806
Diğer	2.462	763	3.225	-	407	407
	64.308	87.310	151.618	52.675	41.174	93.849

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 6.610 milyon TL tutarında bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 4.325 milyon TL). 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla söz konusu tutarın 3.370 milyon TL (31 Aralık 2021: 2.720 milyon TL) tutarındaki kısmı Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Tüpraş'ın Petrol Piyasası Lisans Yönetmeliği'nde belirlendiği üzere, müşterilerinden topladığı gelir payından, 2.705 milyon TL (31 Aralık 2021: 1.528 milyon TL) tutarındaki kısmı ise Tüpraş'ın yurt dışı borsalarda gerçekleştirilen türev işlemleri için tuttuğu vadesiz bloke mevduattan oluşmaktadır.

Grup'un Finans dışı sektörlerinde faaliyet gösteren şirketlerinin, Yapı Kredi Bankası'nda tutulan ve konsolide finansal tabloların hazırlanması kapsamında 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla elimine edilen toplam 22.736 milyon TL tutarında nakit ve nakit benzeri varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 22.178 milyon TL).

NOT 6 - TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI HESABI

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası hesabı	130.959	103.245
- Zorunlu karşılıklar (*)	59.169	48.051
- Serbest hesaplar	71.790	55.194
	130.959	103.245

(*) TCMB'nin 2013/15 sayılı "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği"ne göre, Türkiye'de faaliyet gösteren bankalar, yükümlülükleri için TL, USD, EUR ve altın cinsinden bloke zorunlu karşılık tesis etmektedir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, TL zorunlu karşılık için geçerli oranlar mevduat ve diğer yükümlülükler için vade yapısına göre %3 ila %8 aralığında (31 Aralık 2021: %3 ila %8); yabancı para zorunlu karşılık için geçerli oranlar ise, mevduat ve diğer yükümlülükler için vade yapısına göre %5 ila %26 aralığındadır (31 Aralık 2021: %5 ila %26).

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	4.752	431	5.183	802	380	1.182
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	10.861	68.890	79.751	10.272	25.064	35.336
İtfa edilmiş maliyetle ölçülen	8.532	159.911	168.443	3.409	92.711	96.120
	24.145	229.232	253.377	14.483	118.155	132.638

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

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Finans	Finans dışı	Toplam	Finans	Finans dışı	Toplam
Borçlanma senetleri:						
Devlet tahvilleri	596	-	596	211	-	211
	596	-	596	211	-	211
Mevduatlar:						
Vadeli mevduatlar	-	2.473	2.473	-	-	-
	-	2.473	2.473	-	-	-
Hisse senetleri:						
Borsada işlem gören	1.683	-	1.683	363	-	363
Borsada işlem görmeyen	-	431	431	228	380	608
	1.683	431	2.114	591	380	971
	2.279	2.904	5.183	802	380	1.182

b) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Finans	Finans dışı	Toplam	Finans	Finans dışı	Toplam
Borçlanma senetleri:						
Devlet tahvilleri	59.418	-	59.418	27.730	-	27.730
Eurobond	16.980	-	16.980	6.023	-	6.023
Özel kesim tahvilleri	1.899	-	1.899	954	-	954
	78.297	-	78.297	34.707	-	34.707
Hisse senetleri:						
Borsada işlem gören	-	921	921	-	484	484
Borsada işlem görmeyen	202	331	533	93	52	145
	202	1.252	1.454	93	536	629
	78.499	1.252	79.751	34.800	536	35.336

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı - 1 Ocak	35.336	25.479
İlaveler	36.723	8.788
Çıkışlar / itfalar	(12.377)	(7.900)
Yabancı para çevrim farkları	4.332	4.432
Faiz tahakkuklarındaki değişim	15.301	4.408
Değer artışı / değer düşüklüğü (net)	436	108
İşletme birleşmelerinin etkisi	-	21
Dönem sonu - 31 Aralık	79.751	35.336

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

c) İtfa edilmiş maliyetle ölçülen finansal varlıklar

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Finans	Finans dışı	Toplam	Finans	Finans dışı	Toplam
Borçlanma senetleri:						
Devlet tahvilleri	95.884	-	95.884	47.676	-	47.676
Eurobond	66.690	-	66.690	44.130	-	44.130
Diğer	5.869	-	5.869	4.314	-	4.314
	168.443	-	168.443	96.120	-	96.120

İtfa edilmiş maliyetle ölçülen finansal varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı - 1 Ocak	96.120	53.013
İlaveler	31.057	23.582
Çıkışlar / itfalar	(8.560)	(2.067)
Yabancı para çevrim farkları	32.704	15.183
Faiz tahakkuklarındaki değişim	17.122	6.409
Dönem sonu - 31 Aralık	168.443	96.120

NOT 8 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	%	Tutar	%	Tutar
Ford Otosan	38,65	8.289	38,65	3.955
Tofaş	37,59	4.238	37,59	2.145
Banque de Commerce	30,67	2.872	30,67	2.051
Opet	43,00	1.680	41,33	1.340
Türk Traktör	37,50	1.364	37,50	771
Allianz Emeklilik	20,00	655	20,00	426
Diğer		2.271		1.447
		21.369		12.135
İş Ortaklıkları		17.842		9.658
İştirakler		3.527		2.477
		21.369		12.135

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 8 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

b) Halka açık İş Ortaklıkları'nın piyasa değerleri (Seviye 1) aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ford Otosan	184.052	83.552
Tofaş	82.850	37.850
Türk Traktör	35.224	11.955

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

	2022	2021
Dönem başı - 1 Ocak	12.135	8.367
Kar/(zararlarından) paylar	12.416	5.880
Diğer kapsamlı gelirlerinden/(giderlerinden) paylar	988	316
Alınan temettüler	(4.858)	(2.645)
Ödenen temettüler	15	42
Sermaye artırımlarına katılım	485	200
Kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirilen işlemler (*)	180	-
Kar eliminasyonları	8	(2)
Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	-	(23)
Dönem sonu - 31 Aralık	21.369	12.135

(*) Opet sermayesinin %1,67'sini oluşturan hisselerin kontrol gücü olmayan paylardan satın alınmasına ilişkindir (Not 2.4).

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

	2022	2021
Ford Otosan	7.213	3.301
Tofaş	3.218	1.233
Opet	270	553
Türk Traktör	1.114	496
Diğer	601	297
	12.416	5.880
İş Ortaklıkları	12.180	5.741
İştirakler	236	139
	12.416	5.880

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

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

	2022	2021
Ford Otosan	(344)	(722)
Tofaş	77	(191)
Banque de Commerce	870	848
Opet	124	103
Türk Traktör	(70)	53
Diğer	331	225
	988	316
İş Ortaklıkları	47	(511)
İştirakler	941	827
	988	316

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

Ford Otosan	2.536	1.382
Tofaş	1.203	564
Banque de Commerce	49	-
Opet	248	83
Allianz Emeklilik	77	51
Türk Traktör	450	319
Diğer	(190)	46
	4.373	2.445

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 8 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

d) İş Ortaklıkları'na ilişkin konsolidasyon düzeltmeleri sonrası özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

İş Ortaklıkları özet bilanço bilgileri:

31 Aralık 2022	Ford Otosan	Tofaş	Opet	Türk Traktör	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	10.115	12.019	6.508	4.417	2.807	35.866
Diğer dönen varlıklar	44.969	18.281	16.405	7.172	9.653	96.480
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	-	4.809	-	-	-	4.809
Diğer duran varlıklar	40.269	5.184	3.494	2.220	3.747	54.914
Toplam varlıklar	95.353	40.293	26.407	13.809	16.207	192.069
Kısa vadeli finansal borçlar	13.219	5.071	12.427	3.402	3.866	37.985
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	32.951	20.956	6.016	5.923	6.095	71.941
Uzun vadeli finansal borçlar	18.293	1.889	4.520	459	483	25.644
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	9.577	1.104	118	386	481	11.666
Toplam yükümlülükler	74.040	29.020	23.081	10.170	10.925	147.236
Net varlıklar:	21.313	11.273	3.326	3.639	5.282	44.833
Net varlıkların dağılımı:						
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	-
Ana ortaklığa ait net varlıklar	21.313	11.273	3.326	3.639	5.282	44.833
Taşınan değer mutabakatı:						
<i>Grup'un sahiplik oranı</i>	<i>%38,65</i>	<i>%37,59</i>	<i>%43,00</i>	<i>%37,50</i>		
Grup'un net varlık payı	8.238	4.238	1.430	1.364	2.259	17.529
Grup seviyesinde taşınan şerefiye	-	-	139	-	-	139
İlave hisse alım etkisi	51	-	111	-	12	174
Taşınan değer	8.289	4.238	1.680	1.364	2.271	17.842

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 8 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2021	Ford Otosan	Tofaş	Opet	Türk Traktör	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	14.174	4.215	1.320	1.567	1.056	22.332
Diğer dönen varlıklar	18.640	9.797	8.761	3.373	5.864	46.435
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	-	4.383	-	-	-	4.383
Diğer duran varlıklar	9.929	5.031	2.509	1.171	2.873	21.513
Toplam varlıklar	42.743	23.426	12.590	6.111	9.793	94.663
Kısa vadeli finansal borçlar	8.257	4.138	2.430	569	1.290	16.684
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12.525	9.608	3.376	2.798	4.469	32.776
Uzun vadeli finansal borçlar	10.799	3.621	3.844	533	472	19.269
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	1.061	351	35	156	239	1.842
Toplam yükümlülükler	32.642	17.718	9.685	4.056	6.470	70.571
Net varlıklar:	10.101	5.708	2.905	2.055	3.323	24.092
Net varlıkların dağılımı:						
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	-
Ana ortaklığa ait net varlıklar	10.101	5.708	2.905	2.055	3.323	24.092
Taşınan değer mutabakatı:						
<i>Grup'un sahiplik oranı</i>	<i>%38,65</i>	<i>%37,59</i>	<i>%41,33</i>	<i>%37,50</i>		
Grup'un net varlık payı	3.904	2.145	1.201	771	1.435	9.456
Grup seviyesinde taşınan şerefiye	-	-	139	-	-	139
İlave hisse alım etkisi	51	-	-	-	12	63
Taşınan değer	3.955	2.145	1.340	771	1.447	9.658

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 8 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

İş Ortaklıkları özet gelir tablosu bilgileri:

1 Ocak - 31 Aralık 2022	Ford Otosan	Tofaş	Opet ⁽²⁾	Türk Traktör	Diğer	Toplam
Gelirler	171.797	66.793	179.988	21.835	28.560	468.973
Amortisman ve itfa payları	1.895	1.519	542	214	230	4.400
Esas faaliyet karı	19.141	8.930	2.847	2.949	2.124	35.991
Net finansal gelir/(gider)	(3.503)	(452)	(2.270)	(107)	(720)	(7.052)
Vergi öncesi kar	15.621	8.562	592	2.863	1.438	29.076
Net dönem karı	18.662	8.561	664	2.971	1.085	31.943
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	-
Ana ortaklık payı	18.662	8.561	664	2.971	1.085	31.943
<i>Grup'un sahiplik oranı</i>	<i>%38,65</i>	<i>%37,59</i>	<i>%43,00</i>	<i>%37,50</i>		
Grup'un net kar payı	7.213	3.218	270	1.114	365	12.180

1 Ocak - 31 Aralık 2021	Ford Otosan ⁽¹⁾	Tofaş	Opet ⁽²⁾	Türk Traktör	Diğer	Toplam
Gelirler	71.101	30.513	56.007	11.644	13.474	182.739
Amortisman ve itfa payları	1.054	1.199	433	161	217	3.064
Esas faaliyet karı	9.115	4.096	1.775	1.413	973	17.372
Net finansal gelir/(gider)	(716)	(622)	(276)	95	(189)	(1.708)
Vergi öncesi kar	8.361	3.512	1.533	1.510	802	15.718
Net dönem karı	8.540	3.281	1.338	1.322	607	15.088
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	-
Ana ortaklık payı	8.540	3.281	1.338	1.322	607	15.088
<i>Grup'un sahiplik oranı</i>	<i>%38,65</i>	<i>%37,59</i>	<i>%41,33</i>	<i>%37,50</i>		
Grup'un net kar payı	3.301	1.233	553	496	158	5.741

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

(2) Grup'un İş Ortaklıkları'ndan Opet'in Ocak-Aralık 2021 dönemine ilişkin faaliyet sonuçları, Rekabet Kurumu'na ödenen 325 milyon TL tutarındaki idari para cezası giderini de içermektedir. Opet tarafından söz konusu cezanın iptali talebiyle açılan davada yürütmeyi durdurma kararı verilmiş olup, ilgili idari para cezası yasal faizi ile birlikte Eylül 2022'de Opet'e iade edilmiştir. Opet'in Ocak-Aralık 2022 dönemi finansal sonuçları, cezanın iptali kapsamında oluşan 325 milyon TL tutarındaki geliri de içermektedir. Rekabet Kurumu ilk derece mahkemesinin iptal kararının kaldırılması talebiyle istinaf mahkemesine başvurmuş olup, yargı süreci devam etmektedir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	70.787	44.265
Alacak senetleri ve alınan çekler	2.659	2.179
Eksi: Beklenen kredi zarar karşılığı	(1.946)	(1.302)
Eksi: Ertelenmiş finansman gelirleri	(1.043)	(460)
	70.457	44.682
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 29)	5.491	3.074
	75.948	47.756
Kısa vadeli ticari alacaklar	74.829	46.980
Uzun vadeli ticari alacaklar	1.119	776
	75.948	47.756

Grup'un Bağı Ortaklıkları'ndan Tüpraş ve Arçelik, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gayri kabili rücu faktoring kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil etmiş oldukları, sırasıyla 6.211 milyon TL (31 Aralık 2021: 642 milyon TL) ve 5.767 milyon TL'yi (31 Aralık 2021: 2.366 milyon TL) ticari alacaklarından düşmüştür.

Beklenen kredi zarar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı - 1 Ocak	1.302	877
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	203	143
İşletme birleşmelerinin etkisi	275	30
Tahsil edilen şüpheli ticari alacaklar	(29)	(36)
Kayıtlardan silinenler (*)	(92)	(66)
Yabancı para çevrim farkları	287	354
Dönem sonu - 31 Aralık	1.946	1.302

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ticari borçlar		
Ticari borçlar	96.546	69.130
Eksi: Ertelenmiş finansman giderleri	(628)	(232)
	95.918	68.898
İlişkili taraflara borçlar (Not 29)	6.921	2.690
	102.839	71.588

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 10 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli alacaklar	414.715	229.362
Finans sektörü faaliyetlerinden uzun vadeli alacaklar	212.975	187.381
	627.690	416.743

Finans sektörü faaliyetlerinden alacakların kırılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	Kurumsal ve ticari krediler	Tüketici kredileri	Kredi kartı alacakları	Finansal kiralama alacakları	Faktoring alacakları	Toplam
Aşama 1	314.252	113.841	103.391	19.074	10.514	561.072
Aşama 2	65.209	8.281	6.629	765	576	81.460
Aşama 3	15.515	4.723	1.406	501	100	22.245
Brüt (*)	394.976	126.845	111.426	20.340	11.190	664.777
Aşama 1 ve 2	(17.304)	(1.856)	(856)	(399)	(110)	(20.525)
Aşama 3	(10.504)	(4.337)	(1.281)	(368)	(72)	(16.562)
Beklenen kredi zararları (-) (*)	(27.808)	(6.193)	(2.137)	(767)	(182)	(37.087)
Net	367.168	120.652	109.289	19.573	11.008	627.690

31 Aralık 2021	Kurumsal ve ticari krediler	Tüketici kredileri	Kredi kartı alacakları	Finansal kiralama alacakları	Faktoring alacakları	Toplam
Aşama 1	222.020	70.305	47.532	14.113	5.189	359.159
Aşama 2	56.923	5.831	3.460	887	786	67.887
Aşama 3	15.103	3.090	1.443	438	139	20.213
Brüt (*)	294.046	79.226	52.435	15.438	6.114	447.259
Aşama 1 ve 2	(13.471)	(1.701)	(454)	(355)	(85)	(16.066)
Aşama 3	(10.043)	(2.677)	(1.273)	(343)	(114)	(14.450)
Beklenen kredi zararları (-) (*)	(23.514)	(4.378)	(1.727)	(698)	(199)	(30.516)
Net	270.532	74.848	50.708	14.740	5.915	416.743

(*) Brüt finans sektörü faaliyetlerinden alacakların 657.307 milyon TL (31 Aralık 2021: 445.079 milyon TL) tutarındaki kısmı ile beklenen kredi zararlarının 36.945 milyon TL (31 Aralık 2021: 30.392 milyon TL) tutarındaki kısmı Yapı Kredi Bankası'na ilişkindir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 10 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

Beklenen kredi zararlarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

2022	Kurumsal ve ticari krediler	Tüketici kredileri	Kredi kartı alacakları	Finansal kiralama alacakları	Faktoring alacakları	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	23.514	4.378	1.727	698	199	30.516
Dönem içerisindeki artış	10.718	4.653	1.634	178	96	17.279
Tahsilatlar	(7.978)	(1.886)	(767)	(174)	(56)	(10.861)
Portföy satışı sebebiyle çıkışlar	(209)	(997)	(467)	-	-	(1.673)
Kayıtlardan silinenler	(3.111)	(4)	-	-	(56)	(3.171)
Yabancı para çevrim farkları	4.874	49	10	65	(1)	4.997
Dönem sonu - 31 Aralık	27.808	6.193	2.137	767	182	37.087

2021	Kurumsal ve ticari krediler	Tüketici kredileri	Kredi kartı alacakları	Finansal kiralama alacakları	Faktoring alacakları	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	19.477	2.953	1.629	568	154	24.781
Dönem içerisindeki artış	1.795	1.766	337	205	78	4.181
Tahsilatlar	(1.747)	(343)	(255)	(74)	(32)	(2.451)
Kayıtlardan silinenler	(1.035)	(32)	(2)	(69)	(1)	(1.139)
Yabancı para çevrim farkları	5.024	34	18	68	-	5.144
Dönem sonu - 31 Aralık	23.514	4.378	1.727	698	199	30.516

Beklenen kredi zararlarının aşama bazlı hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

2022	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	3.339	12.727	14.450	30.516
Dönem içerisindeki artış	2.187	4.535	10.557	17.279
Tahsilatlar	(1.684)	(3.894)	(5.283)	(10.861)
Kayıtlardan silinenler	-	-	(3.171)	(3.171)
Portföy satışı sebebiyle çıkışlar	-	-	(1.673)	(1.673)
Aşama 1'e transferler	315	(315)	-	-
Aşama 2'ye transferler	(20)	114	(94)	-
Aşama 3'e transferler	(1)	(1.646)	1.647	-
Yabancı para çevrim farkları	724	4.144	129	4.997
Dönem sonu - 31 Aralık	4.860	15.665	16.562	37.087

2021	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	2.795	8.344	13.642	24.781
Dönem içerisindeki artış	630	899	2.652	4.181
Tahsilatlar	(542)	(793)	(1.116)	(2.451)
Kayıtlardan silinenler	-	-	(1.139)	(1.139)
Aşama 1'e transferler	605	(569)	(36)	-
Aşama 2'ye transferler	(739)	927	(188)	-
Aşama 3'e transferler	(69)	(451)	520	-
Yabancı para çevrim farkları	659	4.370	115	5.144
Dönem sonu - 31 Aralık	3.339	12.727	14.450	30.516

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 11 - TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla türev araçların dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Alım-satım amaçlı	11.447	13.020	19.199	17.201
Riskten korunma amaçlı	11.294	2.430	6.409	4.901
	22.741	15.450	25.608	22.102

Finans:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Kontrat tutarları (*)	Ravic Değerler		Kontrat tutarları (*)	Ravic Değerler	
		Varlık	Yükümlülük		Varlık	Yükümlülük
Alım-satım amaçlı:						
Faiz oranı swap işlemleri	244.236	2.897	2.422	231.544	1.541	1.474
Yabancı para swap işlemleri	264.250	2.121	3.733	173.875	10.287	7.825
Vadeli döviz işlemleri	30.740	1.038	221	26.393	1.178	1.611
Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri	14.788	3.134	5.836	23.004	4.126	5.681
Opsiyon sözleşmeleri	111.771	1.163	331	13.594	163	61
Diğer türev enstrümanlar	99.778	785	12	88.038	847	6
	765.563	11.138	12.555	556.448	18.142	16.658
Riskten korunma amaçlı:						
Faiz oranı swap işlemleri	120.990	7.556	35	113.088	3.560	683
Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri	1.935	-	1.381	1.496	-	989
	122.925	7.556	1.416	114.584	3.560	1.672

(*) İlgili türev araçların alım ve satım kontrat tutarlarının toplamını ifade etmektedir.

Finans sektörü harici:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Kontrat tutarları (*)	Ravic Değerler		Kontrat tutarları (*)	Ravic Değerler	
		Varlık	Yükümlülük		Varlık	Yükümlülük
Alım-satım amaçlı:						
Vadeli döviz işlemleri	32.057	172	331	52.142	1.055	416
Yabancı para swap işlemleri	14.688	60	56	6.560	2	27
Vadeli mal alım-satım işlemleri	852	77	78	20.448	-	100
	47.597	309	465	79.150	1.057	543
Riskten korunma amaçlı:						
Faiz oranı swap işlemleri	6.787	182	16	9.141	93	112
Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri	248	216	-	369	274	-
Yabancı para swap işlemleri	672	14	298	558	-	177
Vadeli döviz işlemleri	2.276	2	-	151	9	-
Vadeli mal alım-satım işlemleri	92.587	3.324	700	34.675	2.473	2.940
	102.570	3.738	1.014	44.894	2.849	3.229

(*) İlgili türev araçların alım ve satım kontrat tutarlarının toplamını ifade etmektedir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 12 - STOKLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlk madde ve malzeme	22.602	11.110
Yarı ve ara mamuller	10.300	5.018
Mamuller	24.132	13.977
Ticari mallar	10.372	4.948
Yoldaki mallar	11.679	11.413
Diğer stoklar	366	105
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(930)	(313)
	78.521	46.258

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı - 1 Ocak	313	188
Dönem içerisindeki artış	641	83
Konusu kalmayan karşılıklar	(100)	(105)
İşletme birleşmelerinin etkisi	49	36
Yabancı para çevrim farkları	27	111
Dönem sonu - 31 Aralık	930	313

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsa, yer altı ve yerüstü düzenlemeleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Motorlu araçlar	Döşeme ve demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2022								
Maliyet	6.972	13.774	29.995	18.589	5.759	2.550	1.288	78.927
Birikmiş amortisman	(1.634)	(4.719)	(13.411)	(3.945)	(3.303)	-	(747)	(27.759)
Net kayıtlı değer	5.338	9.055	16.584	14.644	2.456	2.550	541	51.168
Dönem başı net kayıtlı değer	5.338	9.055	16.584	14.644	2.456	2.550	541	51.168
Girişler	347	2.928	1.624	11.394	2.257	4.556	276	23.382
İşletme birleşmelerinin etkisi (Not 3)	40	766	822	17	20	11	8	1.684
Konsolidasyon kapsamına girişler (Not 1)	-	-	-	358	7	-	-	365
Çıkışlar	(11)	(350)	(127)	(498)	(38)	(292)	(15)	(1.331)
Transferler (*)	23	330	1.475	(1.218)	187	(2.157)	33	(1.327)
Yabancı para çevrim farkları	140	1.127	1.236	2.577	271	212	7	5.570
Cari dönem amortismanı	(197)	(1.334)	(2.080)	(1.878)	(849)	-	(147)	(6.485)
Dönem sonu net kayıtlı değer	5.680	12.522	19.534	25.396	4.311	4.880	703	73.026
31 Aralık 2022								
Maliyet	7.509	18.848	36.882	31.340	8.939	4.880	1.550	109.948
Birikmiş amortisman	(1.829)	(6.326)	(17.348)	(5.944)	(4.628)	-	(847)	(36.922)
Net kayıtlı değer	5.680	12.522	19.534	25.396	4.311	4.880	703	73.026

(*) Maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan uzun vadeli operasyonel kiralamaya konu varlıklardan stoklara 1.236 milyon TL ve maddi duran varlıklardan diğer maddi olmayan duran varlıklara 91 milyon TL (Not 15) tutarındaki transferlerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan kullanım hakkı varlıklarının net kayıtlı değeri 5.110 milyon TL'dir (31 Aralık 2021: 3.297 milyon TL). 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait kullanım hakkı varlıklarına ilaveler 3.067 milyon TL (31 Aralık 2021: 1.524 milyon TL), amortisman giderleri 1.461 milyon TL'dir (31 Aralık 2021: 951 milyon TL).

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Arsa, yer altı ve yerüstü düzenlemeleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Motorlu araçlar	Döşeme ve demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2021								
Maliyet	6.153	10.798	23.049	11.731	3.985	2.295	934	58.945
Birikmiş amortisman	(1.443)	(3.565)	(10.062)	(2.291)	(2.499)	-	(564)	(20.424)
Net kayıtlı değer	4.710	7.233	12.987	9.440	1.486	2.295	370	38.521
Dönem başı net kayıtlı değer	4.710	7.233	12.987	9.440	1.486	2.295	370	38.521
Girişler	198	1.437	1.591	4.973	971	1.243	202	10.615
İşletme birleşmelerinin etkisi	412	373	1.252	11	165	33	1	2.247
Çıkışlar	(1)	(438)	(9)	(310)	(18)	(33)	(7)	(816)
Transferler (*)	13	33	904	(599)	77	(1.213)	22	(763)
Yabancı para çevrim farkları	190	1.276	1.261	2.157	302	225	66	5.477
Cari dönem amortismanı	(184)	(859)	(1.402)	(1.028)	(527)	-	(113)	(4.113)
Dönem sonu net kayıtlı değer	5.338	9.055	16.584	14.644	2.456	2.550	541	51.168
31 Aralık 2021								
Maliyet	6.972	13.774	29.995	18.589	5.759	2.550	1.288	78.927
Birikmiş amortisman	(1.634)	(4.719)	(13.411)	(3.945)	(3.303)	-	(747)	(27.759)
Net kayıtlı değer	5.338	9.055	16.584	14.644	2.456	2.550	541	51.168

(*) Maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan uzun vadeli operasyonel kiralamaya konu varlıklardan stoklara 749 milyon TL ve maddi duran varlıklardan diğer maddi olmayan duran varlıklara 14 milyon TL (Not 15) tutarındaki transferlerden oluşmaktadır.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 - ŞEREFİYE

	2022	2021
Dönem başı net kayıtlı değer - 1 Ocak	5.582	3.726
Yabancı para çevrim farkları	937	643
İşletme birleşmelerinin etkisi	-	1.213
Dönem sonu net kayıtlı değer - 31 Aralık	6.519	5.582

Şerefiye'nin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Tüpraş	2.736	2.736
Hitachi	1.747	1.212
Defy Grubu	898	662
Singer Bangladesh	688	574
Dawlance Grubu	427	376
Diğer	23	22
	6.519	5.582

Şerefiye değer düşüklüğü testleri:

Nakit üreten birimler ile ilişkilendirilen şerefiye tutarları Not 2.4.18'de belirtildiği üzere yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulmaktadır. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri, kullanım değeri veya satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değer hesaplamaları temel alınarak belirlenmiştir.

Aşağıda detayları belirtilen ve nakit üreten birimler bazında gerçekleştirilen değer düşüklüğü testleri sonucunda 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla şerefiye tutarlarında herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

a) Tüpraş

Geri kazanılabilir değer iskonto edilmiş nakit akış analizlerine göre yapılan gerçeğe uygun değer hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Bu gerçeğe uygun değer hesaplamaları hissedar nakit akış projeksiyonlarını içermekte olup USD bazında tespit edilen bu projeksiyonlar Tüpraş yönetimi tarafından onaylanan on dört yıllık planlara dayanmaktadır. Grup, içinde bulunduğu sektörde operasyonel sonuçların ve ileriye yönelik tahminlerin değerlendirilmesinde beş yıldan daha uzun bir süreye ilişkin analizin daha uygun olduğunu öngörmektedir ve dolayısıyla değer düşüklüğü testini daha uzun süreli planlara dayandırmaktadır. On dört yıldan sonrasına tekabül eden hissedar nakit akışları %2 (2021: %1) uzun vade büyüme oranı kullanılarak tespit edilmiştir. İlgili nakit akışlarını indirmek için kullanılan iskonto oranı (özsermaye maliyeti) %12'dir (2021: %9,7).

b) Hitachi Grubu

Geri kazanılabilir değer kullanım değeri hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Kullanım değeri, birimin sürekli kullanımından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının iskonto edilmesi suretiyle hesaplanmıştır. Şerefiye değer düşüklüğü testi, 1 Ocak 2023 ve 31 Aralık 2027 tarihleri aralığındaki Arçelik yönetimi tarafından onaylanan ve USD bazında hazırlanan 5 yıllık projeksiyon üzerinden yapılmıştır. Gelecek dönemlerde oluşacak nakit akışlarını tahmin edebilmek için sabit büyüme oranı olarak, ülke ekonomisinin tahmini ortalama büyüme oranını geçmeyen %1 kullanılmıştır. Birimin geri kazanılabilir değerini hesaplayabilmek için vergi sonrası iskonto oranı olarak ağırlıklı sermaye maliyeti oranı %12 kullanılmıştır. Vergi sonrası oran, vergi sebebiyle oluşacak nakit çıkışları, gelecekteki diğer vergisel nakit akışları ve varlıkların maliyeti ile vergi matrahları arasındaki farklar göz önünde bulundurularak düzeltilmiştir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 14 - ŞEREFİYE (Devamı)**c) Defy Grubu**

Geri kazanılabilir değer kullanım değeri hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Kullanım değeri, birimin sürekli kullanımından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının iskonto edilmesi suretiyle hesaplanmıştır. Şerefiye değer düşüklüğü testi, 1 Ocak 2023 ve 31 Aralık 2027 tarihleri aralığındaki Arçelik yönetimi tarafından onaylanan ve Güney Afrika Randi bazında hazırlanan 5 yıllık projeksiyon üzerinden yapılmıştır. Gelecek dönemlerde oluşacak nakit akışlarını tahmin edebilmek için sabit büyüme oranı olarak, ülke ekonomisinin tahmini ortalama büyüme oranını geçmeyen %7,2 (2021: %5) kullanılmıştır. Birimin geri kazanılabilir değerini hesaplayabilmek için vergi sonrası iskonto oranı olarak ağırlıklı sermaye maliyeti oranı %14,7 (2021: %13,2) kullanılmıştır. Vergi sonrası oran, vergi sebebiyle oluşacak nakit çıkışları, gelecekteki diğer vergisel nakit akışları ve varlıkların maliyeti ile vergi matrahları arasındaki farklar göz önünde bulundurularak düzeltilmiştir.

d) Singer Bangladesh

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Arçelik'in halka açık ortaklığı Singer Bangladesh'in satın alımı sırasında oluşan şerefiyeyi değer düşüklüğü testine tabi tutmak için, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in Bangladesh borsasında işlem gören hisse bedeli üzerinden hesaplanan piyasa değeri kullanılmıştır.

e) Dawlance Grubu

Geri kazanılabilir değer, kullanım değeri hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Kullanım değeri, birimin sürekli kullanımından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının iskonto edilmesi suretiyle hesaplanmıştır. Şerefiye değer düşüklüğü testi, 1 Ocak 2023 ve 31 Aralık 2027 tarihleri aralığındaki Arçelik yönetimi tarafından onaylanan ve Pakistan Rupisi bazında hazırlanan 5 yıllık projeksiyon üzerinden yapılmıştır. Gelecek dönemlerde oluşacak nakit akışlarını tahmin edebilmek için sabit büyüme oranı olarak, ülke ekonomisinin tahmini ortalama büyüme oranını geçmeyen %4 (2021: %4) kullanılmıştır. Birimin geri kazanılabilir değerini hesaplayabilmek için vergi sonrası iskonto oranı olarak ağırlıklı sermaye maliyeti oranı %16,8 (2021: %14,3) kullanılmıştır. Vergi sonrası oran, vergi sebebiyle oluşacak nakit çıkışları, gelecekteki diğer vergisel nakit akışları ve varlıkların maliyeti ile vergi matrahları arasındaki farklar göz önünde bulundurularak düzeltilmiştir.

Duyarlılık Analizleri:

Nakit üreten birimler bazında, değer düşüklüğü testlerinde kullanılan önemli varsayımların, baz senaryoya kıyasla %1 olumsuz sapma gösterdiği duyarlılık senaryoları analiz edilmiştir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen ilgili duyarlılık analizlerinde, geri kazanılabilir değer, şerefiye dahil edilmiş defter değerine kıyasla gösterdiği pozitif sapsmalar aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	Tüpraş	Hitachi	Defy Grubu	Singer Bangladesh	Dawlance Grubu
Baz Senaryo	%77	%181	%36	%60	%131
Duyarlılık Analizleri:					
Uzun vadeli büyüme oranı: %1 düşüş	%68	%563	%29	-	%113
İskonto oranı: %1 artış	%63	%543	%18	-	%99
Piyasa değerinde %20 azalış	-	-	-	28%	-

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 15 - DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

	Haklar	Marka	Mevduat Tabanı	Geliştirme Maliyetleri	Müşteri İlişkileri	Diğer	Toplam
1 Ocak 2022							
Maliyet	2.465	4.549	1.615	4.609	2.322	2.365	17.925
Birikmiş amortisman	(1.336)	-	(561)	(1.931)	(261)	(975)	(5.064)
Net kayıtlı değer	1.129	4.549	1.054	2.678	2.061	1.390	12.861
Girişler	532	-	-	2.113	-	313	2.958
Çıkışlar	(1)	-	-	-	-	(2)	(3)
Transferler (*)	70	-	-	(13)	-	34	91
Yabancı para çevrim farkları	6	921	-	(60)	1.589	196	2.652
Cari dönem amortismanı	(282)	-	(207)	(458)	(353)	(292)	(1.592)
Dönem sonu net kayıtlı değer	1.454	5.470	847	4.260	3.297	1.639	16.967
31 Aralık 2022							
Maliyet	3.081	5.470	1.615	6.665	3.912	3.059	23.802
Birikmiş amortisman	(1.627)	-	(768)	(2.405)	(615)	(1.420)	(6.835)
Net kayıtlı değer	1.454	5.470	847	4.260	3.297	1.639	16.967
	Haklar	Marka	Mevduat Tabanı	Geliştirme Maliyetleri	Müşteri İlişkileri	Diğer	Toplam
1 Ocak 2021							
Maliyet	1.796	3.678	1.615	3.641	641	1.660	13.031
Birikmiş amortisman	(1.032)	-	(353)	(1.626)	(110)	(704)	(3.825)
Net kayıtlı değer	764	3.678	1.262	2.015	531	956	9.206
Girişler	236	-	-	1.027	-	229	1.492
İşletme birleşmelerinin etkisi	35	-	-	-	1.362	329	1.726
Çıkışlar	(5)	-	-	(2)	-	-	(7)
Transferler (*)	12	-	-	(57)	-	59	14
Yabancı para çevrim farkları	267	871	-	1	319	57	1.515
Cari dönem amortismanı	(180)	-	(208)	(306)	(151)	(240)	(1.085)
Dönem sonu net kayıtlı değer	1.129	4.549	1.054	2.678	2.061	1.390	12.861
31 Aralık 2021							
Maliyet	2.465	4.549	1.615	4.609	2.322	2.365	17.925
Birikmiş amortisman	(1.336)	-	(561)	(1.931)	(261)	(975)	(5.064)
Net kayıtlı değer	1.129	4.549	1.054	2.678	2.061	1.390	12.861

(*) Maddi duran varlıklardan transferlerden oluşmaktadır.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 15 - DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla amortisman hariç, gerçekleşen araştırma ve geliştirme harcamalarının toplamı 2.724 milyon TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 1.345 milyon TL).

Grup'a net nakit girişi sağlaması beklenen süre için öngörülebilir bir sınır olmaması nedeniyle, faydalı ömürleri sınırsız olan diğer maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri toplam 5.470 milyon TL'dir (31 Aralık 2021: 4.549 milyon TL) ve markalardan oluşmaktadır.

Grup'un markalarının kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yapı Kredi Bankası	2.013	2.013
Arçelik		
<i>Grundig</i>	1.716	1.183
<i>Defy</i>	1.102	799
<i>Dawlance</i>	555	486
<i>Diğer</i>	84	68
	5.470	4.549

Marka değer düşüklüğü testi

Yapı Kredi Bankası markası

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Bankası markası, gelir yöntemi kullanılarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. Markanın değeri tespit edilirken, yönetim tarafından onaylanan, beş yıllık dönemleri kapsayan finansal planları temel alan gelir tahminleri esas alınmıştır. Beş yıllık dönemlerden sonraki gelir tahminleri %2,7 beklenen büyüme oranı kullanılarak hesaplanmıştır. Tahmini royalti gelirleri, satış tahminlerine %1 royalti oranı uygulanarak tespit edilmiştir. Söz konusu yöntemle hesaplanan royalti gelirleri vergi sonrası %28,2 oranı kullanılarak iskonto edilmiştir. Markanın hesaplanan toplam kullanım değeri, taşınan değer %104 üzerinde olup, herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

Kullanım değeri hesaplamasında kullanılan vergi sonrası iskonto oranının %1 daha yüksek alındığı duyarlılık senaryosunda da, kullanım değeri taşınan değer %96 üzerindedir.

Arçelik markaları

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Arçelik markaları, gelir yöntemi kullanılarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. Markaların değeri tespit edilirken, yönetim tarafından onaylanan, beş yıllık dönemleri kapsayan finansal planları temel alan satış tahminleri esas alınmıştır. Beş yıllık dönemlerden sonraki satış tahminleri %3 ile %7,2 aralığındaki beklenen büyüme oranları kullanılarak hesaplanmıştır. Tahmini royalti gelirleri, satış tahminlerine %2 ile %3 arasında değişen royalti oranları uygulanarak tespit edilmiştir. Söz konusu yöntemle hesaplanan royalti gelirleri vergi sonrası %8,1 ile %16,8 aralığında oranlar kullanılarak iskonto edilmiştir. Markaların hesaplanan toplam kullanım değeri, taşınan değer toplamının 12,3 katı mertebesinde olup, herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

Kullanım değeri hesaplamasında kullanılan vergi sonrası iskonto oranının %1 daha yüksek alındığı duyarlılık senaryosunda da, kullanım değeri taşınan değer %10,4 kat üzerindedir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 16 - BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Finans	Finans dışı	Toplam	Finans	Finans dışı	Toplam
Kısa vadeli borçlanmalar (*) :						
Krediler	108.319	45.340	153.659	55.129	27.860	82.989
İhraç edilen borçlanma senetleri	37.044	31.111	68.155	37.718	1.772	39.490
Faktoring borçları	-	2.908	2.908	-	251	251
Kira yükümlülükleri	453	777	1.230	308	472	780
	145.816	80.136	225.952	93.155	30.355	123.510
Uzun vadeli borçlanmalar:						
Krediler	15.114	25.397	40.511	33.878	24.656	58.534
İhraç edilen borçlanma senetleri	70.338	37.945	108.283	56.993	44.603	101.596
Kira yükümlülükleri	1.524	2.280	3.804	1.043	1.606	2.649
	86.976	65.622	152.598	91.914	70.865	162.779
Toplam borçlanmalar	232.792	145.758	378.550	185.069	101.220	286.289

(*) 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 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla elimine edilen toplam 3.413 milyon TL tutarında borçlanması bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 1.802 milyon TL).

2022 yılında gerçekleşen önemli borçlanmalar:

Finans:

Grup'un Bağı Ortaklıkları'ndan Koç Finansman, vadeleri 12 ile 13 ay ve faiz oranları yıllık %20,95 - %34,50 aralığında, vade sonunda anapara ve kupon ödemeli, toplam 1.460 milyon TL nominal değerde tahvil ihraçlarını 2022 yılı içerisinde tamamlamıştır.

Finans dışı:

Grup'un Bağı Ortaklıkları'ndan Arçelik, faiz oranları yıllık %24 - %34,5 aralığında, sabit faizli tek kupon ödemeli, toplam 3.875 milyon TL nominal değerde finansman bonusu ve tahvil ihraçlarını 2022 yılı içerisinde tamamlamıştır.

Grup'un Bağı Ortaklıkları'ndan Tat, vadeleri 179 ile 375 gün ve faiz oranları yıllık %24,50 - %30 aralığında, vade sonunda anapara ve kupon ödemeli, toplam 1.150 milyon TL nominal değerde tahvil ihraçlarını 2022 yılı içerisinde tamamlamıştır.

Grup'un Bağı Ortaklıkları'ndan Aygaz, vadeleri 175 ile 368 gün ve faiz oranları yıllık %24 - %33 aralığında, dönem sonu kupon ödemeli, toplam 750 milyon TL nominal değerde tahvil ihraçlarını 2022 yılı içerisinde tamamlamıştır.

Grup'un Bağı Ortaklıkları'ndan Otokoç, vadeleri 179 ile 370 gün ve faiz oranları yıllık %24,9 - %33 aralığında, vade sonunda anapara ve kupon ödemeli, toplam 675 milyon TL nominal değerde tahvil ve finansman bonusu ihraçlarını 2022 yılı içerisinde tamamlamıştır.

Arçelik, 13 Nisan 2022 tarihinde toplam 650 milyon TL tutarında, 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Tahvilin vadesi 5 Nisan 2024 olup, kupon faiz oranı DIBS+130'dur.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 16 - BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un Bağılı Ortaklıkları'ndan Bilkom, 150 milyon TL nominal değerde, 175 gün vadeli, vade sonunda anapara ve kupon ödemeli, yıllık %26,50 faiz oranlı finansman bonusu ihracını 9 Kasım 2022 tarihinde tamamlamıştır.

Grup'un Bağılı Ortaklıkları'ndan Olympic, 90 milyon EUR nominal değerde, 366 gün vadeli tahvil ihracını 29 Haziran 2022 tarihinde tamamlamıştır.

2022 yılı öncesinde gerçekleşen önemli borçlanmalar:

Finans:

Grup'un Bağılı Ortaklıkları'ndan Yapı Kredi Bankası, 22 Ocak 2021 tarihinde 500 milyon USD tutarında Basel III ile uyumlu 10 yıllık vade ve 5 yılın sonunda geri ödeme opsiyonlu sermaye benzeri tahvil ihraç etmiştir. Tahvilin kupon faiz oranı %7,875 olup, beşinci yılda itfa edilmezse, kupon oranı kalan 5 yıl için 5 yıllık USD Hazinesi + %7,415 olacaktır.

Yapı Kredi Bankası, 15 Ocak 2019 tarihinde yurt dışında 650 milyon USD nominal tutarında Basel III ile uyumlu, ilk beş yıl için yıllık %13,875 getiri oranına sonraki beş yıl için mid swap +%11,24 sahip borçlanma aracı ihraç etmiştir.

Yapı Kredi Bankası, Unicredit Bank Austria AG'den 18 Aralık 2013 tarihinde 10 yıllık vade ve 5 yılın sonunda geri ödeme seçeneği ile 470 milyon USD tutarında sermaye benzeri kredi sağlamıştır. İlgili borçlanmanın faiz oranı ilk 5 yıl için % 6,35 ve geri kalan 5 yıl için midswap +%4,68 olarak belirlenmiştir. 30 Ocak 2015 tarihinde, kredi sözleşmesinin ilgili maddeleri Bankaların Özkaynak Yönetmeliği'nin 8. maddesi uyarınca değiştirilmiş; faiz oranı ilk 5 yıl için % 6,55, kalan 5 yıl için ise ortalama swap +%4,88 olarak güncellenmiştir. İkinci beş yıl için faiz oranı %7,7156 olarak sabitlenmiştir. Yapı Kredi Bankası, 16 Ocak 2019 tarihinde 200 milyon USD tutarı vadesinden önce ödemiştir.

Yapı Kredi Bankası, Unicredit Bank Austria AG'den 22 Şubat 2012 tarihinde kullandığı 3 aylık Libor +%8,30 faiz oranı ile 585 milyon USD tutarındaki borçlanmasını 9 Ocak 2013 tarihinde erken ödeme ile kapatmıştır. Aynı karşı taraftan, 10 yıl vadeli (5 yıl sonra geri ödeme opsiyonlu) ve %5,5 sabit faizli olmak üzere 585 milyon USD tutarında bir başka sermaye benzeri kredi kullanılmıştır. 30 Ocak 2015 tarihinde, kredi sözleşmesinin ilgili maddeleri Bankaların Özkaynak Yönetmeliği'nin 8. maddesi uyarınca değiştirilmiş; faiz oranı % 5,70 olarak güncellenmiştir.

Finans dışı:

Arçelik, Türkiye'deki üretim tesislerinde enerji, kaynak verimliliği yatırımlarında ve Ar-Ge alt yapısında kullanmak üzere, Kasım 2021'de, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'ndan, 150 milyon EUR tutarında, 8 yıllık vade ve %2,35 faiz oranlı yeşil kredi sağlamıştır.

Arçelik, İrlanda Borsası'na kote, 350 milyon EUR nominal değerde, 5 yıl vadeli, yılda bir kupon ödemeli ve vade sonunda anapara ve kupon ödemeli, yıllık %3 faiz oranlı yeşil tahvil ihracını 25 Mayıs 2021 tarihinde tamamlamıştır.

Arçelik, 1,2 milyar TL nominal değerde, 728 gün vadeli, 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli ve vade sonunda anapara ve kupon ödemeli, TLREF referans oran üzerine 140 baz puan ek getirili tahvil ihracını 12 Şubat 2021 tarihinde tamamlamıştır.

Tüpraş, 1,1 milyar TL nominal değerde, 728 gün vadeli, 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli ve vade sonunda anapara ve kupon ödemeli, TLREF referans oran üzerine 140 baz puan ek getirili tahvil ihracını 3 Şubat 2021 tarihinde tamamlamıştır.

Olympic, 130 milyon EUR nominal değerde, 1011 gün vadeli tahvil ihracını 13 Ağustos 2020 tarihinde tamamlamıştır.

Koç Holding, İrlanda Borsasına kote, 750 milyon USD nominal değerde, 6 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon ödemeli ve vade sonunda anapara ve kupon ödemeli, yıllık %6,625 faiz oranlı tahvil ihracını 11 Mart 2019 tarihinde tamamlamıştır.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 16 - BORÇLANMALAR (Devamı)

Tüpraş, Londra Borsasına kote, 700 milyon USD nominal değerde, 7 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon ödemeli ve vade sonunda anapara ve kupon ödemeli, yıllık %4,5 faiz oranlı tahvil ihracını 18 Ekim 2017 tarihinde tamamlamıştır.

Koç Holding, İrlanda Borsasına kote, 750 milyon USD nominal değerde, 7 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon ödemeli ve vade sonunda anapara ve kupon ödemeli, yıllık %5,40 faiz oranlı tahvil ihracını 15 Mart 2016 tarihinde tamamlamıştır. Bilanço tarihi itibarıyla, söz konusu tahvilin 71,5 milyon USD tutarındaki kısmı geri alınmıştır.

Arçelik, İrlanda Borsasına kote, 500 milyon USD nominal değerde, 10 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon ödemeli ve vade sonunda anapara ve kupon ödemeli, yıllık %5,125 faiz oranlı tahvil ihracını 3 Nisan 2013 tarihinde tamamlamıştır.

Tüpraş, 2011 yılında, Fuel Oil Dönüşüm Projesi Yatırımının finansmanı için 3 ayrı kredi anlaşması imzalamış olup, bu anlaşmalara istinaden 2011 - 2015 yılları arasında kredi sigorta ödemeleri ve yatırım harcamaları için toplam 1.998 milyon USD tutarında kredi kullanmıştır. Finansman paketi kapsamında İspanyol İhracat Kredi Kuruluşu (CESCE) ve İtalyan İhracat Kredi Kuruluşu (SACE) tarafından sigorta edilen krediler ilk 4 yılı anapara ve faiz geri ödemesiz, toplam 12 yıl vadeli, üçüncü kredi anlaşması ise 4 yıl anapara geri ödemesiz, toplam 7 yıl vadeli. Bu kredilerin geri ödemeleri 2015 yılında başlamış olup, geri ödemeler sonrası 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kredilerin toplam tutarı 193 milyon USD'dir (31 Aralık 2021: 385 milyon USD).

Uzun vadeli borçlanmaların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
1-2 yıl arası	56.147	67.094
2-3 yıl arası	39.003	29.903
3-4 yıl arası	24.793	31.351
4-5 yıl arası	3.600	11.179
5 yıl ve üzeri	29.055	23.252
	152.598	162.779

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla finansal borç hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı - 1 Ocak	286.289	181.807
Alınan yeni finansal borçlar	111.897	82.826
Anapara ödemeleri	(82.937)	(60.102)
Yeni kiralama sözleşmeleri / sözleşme değişikliklerinin etkisi	2.739	1.162
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(2.178)	(1.381)
Kur farkları değişimi	62.043	79.822
Faiz tahakkukları değişimi	3.051	1.283
Yabancı para çevrim farkları	2.461	2.567
Konsolidasyon eliminasyon ve düzeltmeleri	(4.815)	(1.979)
İşletme birleşmelerinin etkisi	-	284
Dönem sonu - 31 Aralık	378.550	286.289

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 17 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR**

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli borçlar	707.203	445.328
Finans sektörü faaliyetlerinden uzun vadeli borçlar	5.237	5.846
	712.440	451.174

Finans sektörü faaliyetlerinden borçların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Vadesiz	Vadeli	Toplam	Vadesiz	Vadeli	Toplam
Türk Lirası mevduat						
Tasarruf mevduatı	48.659	164.803	213.462	22.116	53.764	75.880
Ticari mevduat	42.458	104.925	147.383	14.196	38.170	52.366
Bankalararası mevduat	364	8.234	8.598	218	5.354	5.572
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	23.122	23.122	-	48.578	48.578
Kamu kesimi mevduatı	1.074	1.922	2.996	1.834	70	1.904
	92.555	303.006	395.561	38.364	145.936	184.300
Yabancı para mevduat						
Tasarruf mevduatı	119.305	65.907	185.212	78.640	77.263	155.903
Ticari mevduat	72.157	50.221	122.378	60.090	44.531	104.621
Bankalararası mevduat	961	928	1.889	1.565	-	1.565
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	7.400	7.400	-	4.785	4.785
	192.423	124.456	316.879	140.295	126.579	266.874
	284.978	427.462	712.440	178.659	272.515	451.174

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem karı vergi yükümlülükleri	25.126	5.229
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(19.444)	(2.664)

Dönem karı vergi yükümlülükleri (net) 5.682 2.565

Ertelenmiş vergi varlıkları	20.871	13.057
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(4.025)	(2.607)

Ertelenmiş vergi varlıkları (net) 16.846 10.450

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 2022 yılında geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %23’tür (2021: %25). 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.

Konsolide gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	2022	2021
Dönem vergi gideri	(25.125)	(5.302)
Ertelenmiş vergi geliri (net)	9.208	2.358
	(15.917)	(2.944)

Vergi öncesi kar 134.137 29.129
Eksi: İş Ortaklıkları’nın kar/zararındaki paylar (12.416) (5.880)

Vergi öncesi kar (İş Ortaklıkları’nın kar/zararındaki paylar hariç) 121.721 23.249

Yerel vergi oranı	%23	%25
Vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi gideri	(27.996)	(5.812)
Yatırım teşvikleri istisnası	10.423	2.447
İndirim ve istisnalar	1.953	885
İlaveler	(1.132)	(559)
Vergi oranı farkları/değişiklikleri	267	63
Mali zararlar ve diğer vergi avantajları (net etki)	122	(46)
Diğer	446	78

Vergi geliri/(gideri) (15.917) (2.944)

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 18 - 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	
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	21.186	15.124	(4.688)	(3.463)
Yatırım teşvikleri (*)	-	-	11.235	6.737
Kredi ve alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı	(24.148)	(18.576)	6.033	3.908
Kıdem tazminatı karşılığı	(6.677)	(2.534)	1.474	528
İndirilebilir mali zararlar ve diğer vergi avantajları	(3.939)	(4.513)	1.094	1.042
Sandık karşılığı	(2.945)	(1.813)	736	363
Garanti ve montaj gider karşılıkları	(2.213)	(1.529)	452	352
Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri (net)	(793)	(1.440)	168	330
Kullanılmayan izin günleri karşılıkları	(659)	(301)	154	62
Dava karşılıkları	(341)	(116)	69	27
Gider tahakkukları (net)	(174)	(121)	37	30
Türev araçlar	11.522	3.865	(2.827)	(882)
Ertelenmiş gelirler	1.201	(197)	(248)	60
Stoklar	76	(1.177)	30	337
Diğer (net)	(12.630)	(4.563)	3.127	1.019
Ertelenmiş vergi varlıkları (net)			16.846	10.450

(*) 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, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Tüpraş'ın öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 9.741 milyon TL (31 Aralık 2021: 6.264 milyon 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, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Arçelik'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 1.419 milyon TL (31 Aralık 2021: 386 milyon TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Otokar'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, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Otokar'ın öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 75 milyon TL (31 Aralık 2021: 86 milyon 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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
1 yıla kadar	480	369
2 yıla kadar	490	178
3 yıla kadar	261	142
4 yıla kadar	531	399
5 yıl ve üzeri	1.802	801
	3.564	1.889

Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı - 1 Ocak	10.450	8.554
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	9.208	2.358
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen:		
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	(2.203)	(323)
- Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	(2.197)	(404)
- Yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir/(gider)	520	733
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	965	154
İşletme birleşmelerinin etkisi (Not 3)	118	(335)
Yabancı para çevrim farkları	(15)	(287)
Dönem sonu - 31 Aralık	16.846	10.450

NOT 19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılığı	7.594	2.662
Sandık karşılığı	2.945	1.813
Kullanılmayan izin günleri karşılıkları	885	424
	11.424	4.899

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
- Yurt içi	6.726	2.245
- Yurt dışı	868	417
	7.594	2.662

İş Kanunu'na göre Koç Holding ve Türkiye'de kayıtlı Bağlı Ortaklıkları ve İş Ortaklıkları en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık (kadınlar için 20 yıl) çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen ve askerlik hizmetleri için çağrılan her çalışanına veya vefat eden çalışanın mirasçılarına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2022 itibarıyla 15.371,40 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Söz konusu karşılık, Koç Holding ve Türkiye'de kayıtlı Bağlı Ortaklık çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece, uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı göstermektedir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, konsolide kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 19.982,83 TL (1 Ocak 2022: 10.848,59 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

TFRS, kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır. İlgili oranlar, konsolidasyon kapsamındaki Bağlı Ortaklıkların aktüer öngörülerinin ağırlıklı ortalamaları alınarak sunulmuştur.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Net iskonto oranı (%)	0,55	4,45
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan devir hızı oranı (%)	94,47	95,09
Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:		
	2022	2021
Dönem başı - 1 Ocak	2.662	1.640
Dönem içerisindeki artış	134	397
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	4.791	421
Dönem içerisindeki ödemeler	(354)	(234)
Faiz gideri	81	82
Yabancı para çevrim farkları	280	132
İşletme birleşmelerinin etkisi	-	224
Dönem sonu - 31 Aralık	7.594	2.662

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Sandık karşılığı:

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Yapı Kredi Bankası, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Not 2.4.22'de detaylı açıklandığı üzere Yeni Kanun'da belirlenen %9,8 teknik faiz oranı ve CSO 1980 mortalite tablosu dikkate alınarak aktüerler siciline kayıtlı bir aktüerin hazırladığı rapor ile tespit edilen 2.945 milyon TL (31 Aralık 2021: 1.813 milyon TL) tutarındaki teknik açık için karşılık ayırmıştır. Aşağıda belirtilen emeklilik hakları açıklamaları, Yeni Kanun hükümleri uyarınca aktüeryal parametreleri ve sonuçları yansıtmaktadır.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fonlanan yükümlülüklerin bugünkü değeri	8.220	5.227
- SGK'ya devredilecek emeklilik faydaları	9.538	5.554
- SGK'ya devredilecek çalışma dönemi sonrasında sağlanan sağlık faydaları	(1.318)	(327)
Sandık varlıklarının gerçeğe uygun değeri	(5.275)	(3.414)
	2.945	1.813

Sandık varlıklarının gerçeğe uygun değerlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	%	31 Aralık 2021	%
Banka plasmanları	1.238	23,0	1.721	51,0
Devlet tahvili ve hazine bonoları	2.887	55,0	1.177	34,0
Maddi duran varlıklar	883	17,0	386	11,0
Diğer	267	5,0	130	4,0
	5.275	100	3.414	100,00

Kullanılan başlıca aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İskonto oranları (%):		
- SGK'ya devredilecek emeklilik faydaları	9,80	9,80
- SGK'ya devredilecek çalışma dönemi sonrasında sağlanan sağlık faydaları	9,80	9,80

Ölüm oranı hesaplamalarında "CSO 1980 Kadın ve Erkek Mortalite Tabloları" kullanılmaktadır.

Sandık karşılığının duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Tanımlanmış fayda yükümlülüklerindeki % değişim	%
İskonto oranı +1%	(14,9)
İskonto oranı -1%	19,6
Fiyat enflasyonu +1%	19,6
Fiyat enflasyonu -1%	(15,1)

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 - KARŞILIKLAR

a) Kısa vadeli karşılıklar:	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Garanti ve montaj gider karşılıkları	2.684	1.615
Nakliye gider karşılıkları	651	263
Yıllara sari işler maliyet karşılığı	500	323
Dava ve ceza karşılıkları	465	211
Fiyat revizyonu maliyet karşılığı (*)	363	441
Sürastarya karşılığı	268	73
Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu katılma payı karşılığı	145	89
Diğer	1.419	683
	6.495	3.698

(*) 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") ile olan sözleşmesi uyarınca, Akfel ile Gazprom Export LLC ("Gazprom") arasındaki fiyat revizyonu tahkim sürecinin Akfel aleyhine sonuçlanması sebebiyle ayırdığı karşılık tutarı, Şirket Yönetimi'nin en iyi tahminleri çerçevesinde 31 Aralık 2022 itibarıyla yeniden değerlendirilmiş olup, söz konusu karşılık tutarı, 19 milyon USD (toplam 363 milyon TL) olarak revize edilmiştir (31 Aralık 2021: 34 milyon USD - 441 milyon TL).

b) Diğer uzun vadeli karşılıklar:	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gayrinakdi krediler için ayrılan karşılıklar	2.224	1.720
Garanti gider karşılıkları	571	392
Dava ve ceza karşılıkları	238	200
Kredi kartı puan karşılıkları	110	66
Diğer	63	71
	3.206	2.449

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yılda, gayrinakdi krediler için ayrılan karşılıklar, garanti ve montaj gider karşılıkları, yıllara sari işler maliyet karşılığı ile dava ve ceza karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Gayrinakdi krediler için ayrılan karşılıklar	Garanti ve montaj gider karşılıkları	Yıllara sari işler maliyet karşılığı	Dava ve ceza karşılıkları
1 Ocak 2022 itibarıyla	1.720	2.007	323	411
İlaveler	497	4.663	177	324
Çıkışlar/(ödemeler)	(3)	(3.814)	-	(32)
İşletme birleşmelerinin etkisi	-	17	-	-
Yabancı para çevrim farkları	10	382	-	-
31 Aralık 2022 itibarıyla	2.224	3.255	500	703

	Gayrinakdi krediler için ayrılan karşılıklar	Garanti ve montaj gider karşılıkları	Yıllara sari işler maliyet karşılığı	Dava ve ceza karşılıkları
1 Ocak 2021 itibarıyla	1.063	1.144	190	225
İlaveler	667	2.555	133	199
Çıkışlar/(ödemeler)	(11)	(2.057)	-	(12)
İşletme birleşmelerinin etkisi	-	71	-	-
Yabancı para çevrim farkları	1	294	-	(1)
31 Aralık 2021 itibarıyla	1.720	2.007	323	411

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
KDV ve ÖTV alacakları	8.609	5.058
İndirilecek vergi ve fonlar	3.186	1.527
	11.795	6.585

b) Kısa vadeli diğer borçlar

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	11.957	4.219
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	757	285
Ortaklara temettü borçları	5	48
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na borçlar	-	226
	12.719	4.778

NOT 22 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Peşin ödenen giderler	33.515	2.924
Rehinli varlıklar (*)	24.728	28.032
Verilen avanslar	6.041	4.335
Kısa vadeli operasyonel kiralamaya konu varlıklar	5.909	3.090
Bankalararası takas hesabı	5.807	3.902
Altın stokları	4.109	1.407
Gelir tahakkukları	3.100	2.492
Kredi ve alacak teminatı olarak alınan varlıklar	1.086	1.355
Verilen depozito ve teminatlar	256	215
Vadeli mal alım-satım işlemi gelir tahakkuku	288	-
Diğer	1.164	644
	86.003	48.396

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

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

	2022	2021
Dönem başı net kayıtlı değer - 1 Ocak	3.090	1.650
Girişler	4.322	1.944
Transferler (*)	(1.404)	(492)
Yabancı para çevrim farkları	186	162
Cari dönem amortismanı	(285)	(174)
Dönem sonu net kayıtlı değer - 31 Aralık	5.909	3.090

(*) Maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan uzun vadeli operasyonel kiralamaya konu varlıklardan transferler ile stoklara transferlerin net bakiyesini ifade etmektedir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Diğer duran varlıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yedek parça ve diğer malzemeler	2.602	1.898
Verilen avanslar	1.954	2.174
Peşin ödenen giderler	90	42
Diğer	151	154
	4.797	4.268

c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Kredi kartı işlemlerine ilişkin borçlar	34.566	19.072
Bankalararası çek takas hesabı	6.277	4.596
Satış destek ve kota teşvik primi tahakkukları	5.754	3.618
Alınan depozito ve teminatlar	5.507	4.854
Personele borçlar ve prim tahakkukları	3.772	1.252
Gelir payı ⁽¹⁾	3.384	2.730
Banka müşterilerine ödenecek muhtelif borçlar	2.330	1.256
Ertelenmiş gelirler	2.002	1.290
Alınan avanslar	1.716	1.107
İthalat depozitoları ve transfer talimatları	741	746
Kira ve reklam gider tahakkukları	504	384
Bloke hesaplar	359	65
Tasarruf mevduatı sigortası	308	156
Lisans bedelleri gider tahakkukları	210	246
Vadeli mal alım-satım işlemi gider tahakkuku	79	528
İşletme birleşmelerine ilişkin yükümlülükler ⁽²⁾	-	95
Diğer	9.823	3.271
	77.332	45.266

(1) 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).

(2) Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Arçelik'in 30 Haziran 2021 tarihinde satın almış olduğu Arçelik Üretim ve Teknoloji A.Ş.'nin (eski unvanı Whirlpool Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi) kapanış bilançosundaki KDV alacaklarının 2023 yılına kadar tahsil veya mahsup edilmesi nedeniyle Arçelik'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yapmış olduğu en iyi tahminlere göre hesapladığı 94,7 milyon TL koşullu ödeme tutarı, Arçelik ile Whirlpool Global arasında yapılan anlaşma ile 65,9 milyon TL ödenerek yerine getirilmiş ve aradaki 29 milyon TL tutarındaki fark konsolide finansal tablolarda "koşullu yükümlülüklerin değişiminden kaynaklanan gelir" olarak muhasebeleştirilmiştir (Not 27).

d) Diğer uzun vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İşletme birleşmesine ilişkin yükümlülükler ^(*)	2.737	-
Ertelenmiş gelirler	1.864	1.281
Alınan depozito ve teminatlar	130	371
Diğer	503	381
	5.234	2.033

(*) Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Arçelik'in 31 Ağustos 2022 işlem tarihli IHP Appliances JSC ve IHP Appliances Sales LLC şirketlerinin hisselerinin tamamının alımı kapsamında belirlenen hisse alım bedelinin (31 Ağustos 2022: 3.022 milyon TL) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeridir (Not 3).

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

31 Aralık 2022

Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	5.000
Nominal değeri ile çıkarılmış sermaye	2.536

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:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	% Pay	Tutar	% Pay	Tutar
Family Danışmanlık Gayrimenkul ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	43,65	1.107	-	-
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş. ⁽¹⁾	-	-	43,65	1.107
Koç Ailesi Üyeleri	18,65	473	18,65	473
Rahmi M. Koç ve Mahdumları Maden, İnşaat, Turizm, Ulaştırma, Yatırım ve Ticaret A.Ş.	1,40	35	1,40	35
Toplam Koç Ailesi üyeleri ve Koç Ailesi üyeleri tarafından sahip olunan şirketler	63,70	1.615	63,70	1.615
Vehbi Koç Vakfı	7,26	184	7,26	184
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	2,35	60	1,99	50
Geri alınmış paylar ⁽²⁾	0,04	1	0,04	1
Diğer	26,65	675	27,01	685
Ödenmiş sermaye	100,00	2.536	100,00	2.536
Sermaye düzeltme farkları ⁽³⁾		967		967
Toplam sermaye		3.503		3.503

(1) Söz konusu paylar Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.'nin %100'üne sahip olduğu Family Danışmanlık Gayrimenkul ve Ticaret Anonim Şirketi'ne kısmı bölünme suretiyle devredilmiştir.

(2) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla geri alımı yapılan ve halka açık nitelikte olan payları ifade etmektedir.

(3) 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	Milyon TL	Pay senedi cinsi
A	67.877.342.230	679	Nama
B	185.712.462.770	1.857	Nama
		2.536	

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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geri alınmış paylar

1 Temmuz 2021 tarihinde Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından, gelişen piyasa ve pazar koşulları ile küresel ölçekte yaşanan ekonomik gelişmelerin faaliyet gösterilen sektörlerle ve Türkiye sermaye piyasalarına yansımalarının bir sonucu olarak Koç Holding A.Ş.'nin Borsa İstanbul'da oluşan değerinin ve mevcut net aktif değer iskontosunun, Şirket'in gerçek performansını yansıtmadığı değerlendirilmiş olup, sağlıklı fiyat oluşumuna katkıda bulunmak amacıyla şirket paylarının borsadan geri alım işlemlerinin başlatılmasına karar verilmiştir. İlgili karar kapsamında 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla takası tamamlanan işlemler esas alındığında, şirket sermayesinin %0,04'üne denk gelen toplam 890 bin TL (31 Aralık 2021: 890 bin TL) nominal değerli pay, işlem maliyetleri dahil toplam 19 milyon TL bedel ödenerek geri alınmıştır (31 Aralık 2021: 19 milyon TL). Rapor tarihi itibarıyla geri alınan payların satışı olmamıştır.

Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir/Giderler

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kar/zararda yeniden sınıflandırılmayacak:		
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıpları)	(3.509)	(620)
	(3.509)	(620)
Kar/zararda yeniden sınıflandırılacak:		
Yabancı para çevrim farkları	15.764	8.463
Riskten korunma kazanç/(kayıpları)	(1.694)	(3.865)
- Nakit akış riskinden korunma	2.384	(1.526)
- Yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma	(4.078)	(2.339)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar)	5.730	1.037
	19.800	5.635

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yasal yedekler	507	507
Özel yedekler	157	12
Geri alınmış paylara ilişkin yedekler (*)	19	19
	683	538

(*) TTK ve SPK düzenlemeleri uyarınca, geri alınmış paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayrılmaktadır. Bu çerçevede, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda yer alan kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler içerisinde, işlem maliyetleri dahil 19 milyon TL (31 Aralık 2021: 19 milyon TL) tutarında geri alınmış paylar için yedek akçe ayrılmıştır.

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 23 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Temettü Dağıtım

Hisseleri BIST’de işlem gören şirketler, SPK’nın temettü dağıtımına ilişkin düzenlemelerine aşağıdaki şekilde tabidir:

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 19’uncu maddesi ve SPK’nın II-19.1 no’lu Kar Payı Tebliği’ne göre halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. SPK halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Yürürlükteki düzenlemelere göre ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu düzenlemelerde, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

Koç Holding Kar Dağıtım politikası uyarınca, ilke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli Topluluk stratejisi, Şirket, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak sermaye piyasası düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabılır dönem kârının asgari %5’i pay sahiplerine nakden dağıtılır.

Koç Holding Esas Mukavelesi’nin 32’nci maddesi çerçevesinde, vergi öncesi kârdan birinci tertip yasal yedek akçe, mali yükümlülükler ve Sermaye Piyasası mevzuatına göre ayrılan birinci temettüden sonra kalan tutar üzerinden Genel Kurul’da alınacak karar çerçevesinde en çok %2 oranına kadar Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı’na pay verilir. Ayrıca, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen birinci temettüye hâle gelmemek şartıyla, vergi öncesi kârdan birinci tertip yasal yedek akçe, mali yükümlülükler ve ödenmiş sermayenin %5’i indirildikten sonra kalan tutarın %3’ü intifa senedi sahiplerine tahsis edilir. Ancak intifa senedi sahiplerine ödenecek pay, safi kârdan birinci tertip yasal yedek akçe ve SPK düzenlemelerine göre hesaplanan birinci temettü indirildikten sonra kalan meblağın 1/10’undan fazla olamaz.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Koç Holding’in yasal kayıtlarında ek kurumlar vergisi yükü doğurmadan kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam tutarı 15.726 milyon TL’dir.

Koç Holding A.Ş.’nin 1 Nisan 2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu’nda; 2021 yılında oluşan kardan ortaklara toplam 2.287.380.041,10 TL tutarında nakit temettü, intifa senedi sahiplerine 451.977.482,93 TL ve Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı’na 12.500.000 TL kar payı dağıtılmasına karar verilmiş olup, nakit temettü ve kar paylarının ödemesi 7-11 Nisan 2022 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 - HASILAT

Finans sektörü harici satış gelirleri

	2022	2021
Yurt içi satışlar	539.658	182.325
Yurt dışı satışlar	194.210	91.328

Satış gelirleri	733.868	273.653
------------------------	----------------	----------------

Mal satışları	709.409	264.550
Hizmet satışları	24.459	9.103

Satış gelirleri	733.868	273.653
------------------------	----------------	----------------

Grup'un 2022 yılı finans sektörü harici satış gelirlerinin 731.524 milyon TL (2021: 272.518 milyon TL) tutarındaki kısmı yerine getirilmesi zamanın belirli bir anında gerçekleşen edim yükümlülüklerine, 2.344 milyon TL (2021: 1.135 milyon TL) tutarındaki kısmı ise yerine getirilmesi zamana yayılı olarak gerçekleşen edim yükümlülüklerine ilişkindir.

Finans sektörü faaliyetleri hasılatı

	2022	2021
Faiz gelirleri	134.984	55.191
Ücret ve komisyon gelirleri	21.608	10.917
Diğer faaliyet gelirleri	11.397	6.928

Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	167.989	73.036
---	----------------	---------------

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler satışların maliyeti, pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri ve araştırma geliştirme giderlerini içermektedir.

	2022	2021
Kullanılan hammadde ve sarf malzemeleri	399.450	158.633
Mamul ve yarı mamul stoklarındaki değişimler	(15.438)	(10.578)
Satılan ticari mal maliyeti	184.282	63.153
Personel giderleri	36.397	17.380
Enerji ve altyapı giderleri	16.671	4.044
Nakliye, dağıtım ve depolama giderleri	14.212	5.864
Amortisman ve itfa payları	8.260	5.286
Reklam, tanıtım ve promosyon giderleri	5.108	2.319
Garanti ve montaj giderleri	4.657	2.545
Tamir, bakım ve onarım giderleri	4.232	1.761
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	3.463	1.366
Bilgi teknolojileri ve iletişim giderleri	2.413	1.204
Kira giderleri (*)	1.593	700
Dava takip, danışmanlık ve denetim giderleri	1.460	872
Sigorta giderleri	1.455	808
Vergi, resim ve harçlar	1.270	722
Satış, teşvik ve prim giderleri	1.245	438
Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu giderleri	925	519
Ulaşım ve seyahat giderleri	875	334
Bağış ve yardımlar	666	173
Royalti ve lisans giderleri	625	394
Diğer	4.433	2.459
	678.254	260.396

(*) 2022 yılı kira giderlerinin 1.231 milyon TL (2021: 538 milyon TL) tutarındaki kısmı değişken nitelikli kiralamalara, 248 milyon TL (2021: 93 milyon TL) tutarındaki kısmı kısa vadeli kiralamalara, 114 milyon TL (2021: 69 milyon TL) tutarındaki kısmı ise düşük değerli kiralamalara ilişkindir.

Amortisman ve itfa payları ile personel giderlerinin fonksiyonel kırılımı aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Amortisman ve itfa payları		
Satışların maliyeti	4.243	2.610
Pazarlama giderleri	1.397	802
Genel yönetim giderleri	2.185	1.557
Araştırma ve geliştirme giderleri	435	317
	8.260	5.286

2022 yılı içerisinde aktifleştirilen amortisman giderleri toplamı 118 milyon TL'dir (2021: 86 milyon TL).

	2022	2021
Personel giderleri		
Satışların maliyeti	10.379	5.281
Pazarlama giderleri	5.593	2.783
Genel yönetim giderleri	20.058	9.161
Araştırma ve geliştirme giderleri	367	155
	36.397	17.380

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Finans sektörü faaliyetleri maliyeti

	2022	2021
Faiz giderleri	55.002	35.945
Ücret, komisyon ve diğer giderler	10.634	3.443
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	65.636	39.388

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretleri

Grup'un, KGK'nın 30 Mart 2022 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2022 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	2022(*)	2021(*)
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	74	31
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	8	6
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	5	3
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	1	1
	88	41

(*) Yukarıdaki ücretler tüm Bağlı Ortaklıklar ve İş Ortaklıkları'nın bağımsız denetim ve ilgili diğer hizmet ücretleri dahil edilerek belirlenmiş olup, yurt dışı bağı ortaklık ve iştiraklerin yabancı para cinsinden olan ücretleri ilgili yılların ortalama kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

NOT 26 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/(GİDERLER)

	2022	2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	8.691	10.342
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri	4.845	1.286
Konusu kalmayan karşılıklar	338	95
Tazminat ve teşvik gelirleri	133	98
Diğer	1.038	493
	15.045	12.314
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	(18.926)	(20.908)
Krediler ve ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı	(13.370)	(8.444)
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı giderleri	(2.706)	(585)
Dava, ceza ve diğer karşılık giderleri	(883)	(337)
Diğer	(197)	(150)
	(36.082)	(30.424)

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR/(GİDERLER)

	2022	2021
Yatırım faaliyetlerden gelirler		
Pazarlıklı satın alım sonucu oluşan kazanç (Not 3)	1.462	235
Sabit kıymet ve hurda satış karları	444	311
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer değişimi (*)	372	-
Kira gelirleri	139	82
Temettü gelirleri	91	9
Koşullu yükümlülüklerin değişimi (Not 22.c)	29	-
	2.537	637
Yatırım faaliyetlerden giderler		
Sabit kıymet satış zararları	(81)	(46)
Bağlı ortaklık tasfiye zararları	-	(3)
Sabit kıymet değer düşüklüğü	-	(5)
	(81)	(54)

(*) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklarda yer alan vadeli mevduatlara ilişkindir.

NOT 28 - FİNANSMAN GELİR/(GİDERLERİ)

	2022	2021
Finansman gelirleri		
Kur farkı gelirleri ⁽¹⁾	18.157	29.525
Türev araçlardan karlar	5.652	8.675
Faiz gelirleri	2.816	1.629
Diğer finansman gelirleri	95	63
	26.720	39.892
Finansman giderleri		
Kur farkı giderleri ⁽¹⁾	(25.756)	(29.095)
Türev araçlardan zararlar	(6.450)	(10.217)
Faiz giderleri ⁽²⁾	(12.119)	(6.621)
Diğer finansman giderleri	(60)	(88)
	(44.385)	(46.021)

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

(2) 2022 yılı faiz giderlerinin 216 milyon TL tutarındaki kısmı kiralama yükümlülüklerine ilişkindir (2021: 159 milyon TL).

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 29 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraf bakiyeleri

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	İş Ortaklıkları	Diğer	Toplam	İş Ortaklıkları	Diğer	Toplam
Ticari alacaklar	4.879	612	5.491	2.511	563	3.074
Ticari borçlar	6.507	414	6.921	2.503	187	2.690
Verilen kredi ve avanslar	4.054	1.171	5.225	1.251	887	2.138
Mevduat	8.772	18.130	26.902	5.568	13.305	18.873
Borçlanmalar	-	82	82	-	112	112

b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	2022			2021		
	İş Ortaklıkları	Diğer	Toplam	İş Ortaklıkları	Diğer	Toplam
Mal ve hizmet satışları	106.649	994	107.643	41.455	336	41.791
Mal ve hizmet alımları	36.026	1.677	37.703	12.498	1.345	13.843
Faiz gideri (-)	-	(27)	(27)	-	(26)	(26)

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.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 2.918 milyon TL (31 Aralık 2021: 1.454 milyon TL) tutarındaki kısmı Tüpraş'ın Opet ve THY Opet ile, 878 milyon TL (31 Aralık 2021: 388 milyon TL) tutarındaki kısmı Zer Ticaret'in, 336 milyon TL (31 Aralık 2021: 290 milyon 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 5.059 milyon TL (31 Aralık 2021: 2.148 milyon TL) tutarındaki kısmı Otokoç'un Ford Otosan ve Tofaş ile araç alım ilişkisi, 249 milyon TL (31 Aralık 2021: 218 milyon 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.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemlerden mal ve hizmet satışlarının 97.287 milyon TL (31 Aralık 2021: 35.760 milyon TL) tutarındaki kısmı Tüpraş'ın Opet ve THY Opet ile petrol ürünleri satış ilişkisi kapsamındaki satış tutarıdır. Mal ve hizmet alımlarının 23.159 milyon TL (31 Aralık 2021: 9.758 milyon TL) tutarındaki kısmı Otokoç'un Ford Otosan ve Tofaş ile araç alım ilişkisi, 2.844 milyon TL (31 Aralık 2021: 1.192 milyon 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. 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıllık hesap döneminde, Koç Holding'in üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar toplamı 1.389 milyon TL'dir (31 Aralık 2021: 486 milyon TL). Bu tutarın 310 milyon TL'lik kısmı (31 Aralık 2021: 26 milyon TL) ayrılma dolayısıyla yapılan ödemelere ilişkin olup, kalan kısım kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

Koç Topluluğunda hizmet sunulan şirketlere yansıtılan maliyetler sonrasında, Koç Holding A.Ş. tarafından katlanılan maliyet 468 milyon TL'dir (31 Aralık 2021: 184 milyon TL). Bu tutarın 68 milyon TL'lik kısmı ayrılma dolayısıyla yapılan ödemelere ilişkindir (31 Aralık 2021: 4 milyon TL).

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 30 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un kontrol gücü olmayan paylarının önemli seviyede olduğu Bağlı Ortaklıkları'na ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklık	31 Aralık 2022			
	Kontrol gücü olmayan pay %	Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/(zarar)	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü
Yapı Kredi Bankası	%37,51	19.699	46.832	320
Tüpraş	%53,88	21.118	27.103	40
Arçelik	%54,84	2.701	15.539	325
Aygaz	%59,32	(24)	773	89

Bağlı Ortaklık	31 Aralık 2021			
	Kontrol gücü olmayan pay %	Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/(zarar)	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü
Yapı Kredi Bankası	%55,51	5.607	35.730	250
Tüpraş	%56,30	1.666	3.879	20
Arçelik	%57,13	1.878	12.497	905
Aygaz	%59,32	109	928	89

Söz konusu Bağlı Ortaklıklara ilişkin konsolidasyon düzeltmeleri sonrası, eliminasyon işlemleri öncesi özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

Özet bilanço bilgileri:

	31 Aralık 2022			
	Yapı Kredi Bankası	Tüpraş	Arçelik	Aygaz
Nakit ve nakit benzerleri	194.577	46.236	24.529	1.827
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	626.301	-	-	-
Diğer dönen varlıklar	101.702	71.046	67.457	5.622
Ertelenmiş vergi varlıkları	5.421	9.622	4.055	183
Diğer duran varlıklar	254.865	22.164	35.638	2.375
Toplam varlıklar	1.182.866	149.068	131.679	10.007
Kısa vadeli finansal borçlar	140.935	11.644	35.229	2.789
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	736.018	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	73.671	66.315	44.130	4.772
Uzun vadeli finansal borçlar	90.588	19.788	16.210	810
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	16.794	1.211	9.550	421
Toplam yükümlülükler	1.058.006	98.958	105.119	8.792
Toplam özkaynaklar	124.860	50.110	26.560	1.215

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 30 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

	31 Aralık 2021			
	Yapı Kredi Bankası	Tüpraş	Arçelik	Aygaz
Nakit ve nakit benzerleri	155.621	20.400	16.015	1.693
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	414.686	-	-	-
Diğer dönen varlıklar	69.995	45.029	43.580	2.945
Ertelenmiş vergi varlıkları	3.316	7.442	1.824	57
Diğer duran varlıklar	138.981	18.551	23.208	2.457
Toplam varlıklar	782.599	91.422	84.627	7.152
Kısa vadeli finansal borçlar	90.523	11.399	13.044	1.067
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	473.291	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	46.509	52.589	27.458	2.795
Uzun vadeli finansal borçlar	93.777	20.219	19.535	1.486
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	14.133	501	3.970	256
Toplam yükümlülükler	718.233	84.708	64.007	5.604
Toplam özkaynaklar	64.366	6.714	20.620	1.548

Özet gelir tablosu bilgileri:

	2022			
	Yapı Kredi Bankası	Tüpraş	Arçelik	Aygaz
Gelirler	167.141	474.235	133.916	37.507
Amortisman ve itfa payları	1.282	906	3.311	241
Esas faaliyet karı	68.842	44.354	9.090	322
Net finansal gider	-	(5.751)	(6.289)	(384)
Vergi öncesi kar	69.167	38.802	4.093	4
Net dönem karı	52.519	39.135	4.598	75

	2021			
	Yapı Kredi Bankası	Tüpraş	Arçelik	Aygaz
Gelirler	72.711	150.962	68.184	15.893
Amortisman ve itfa payları	1.034	856	1.846	180
Esas faaliyet karı	13.316	382	7.020	590
Net finansal gider	-	996	(3.660)	(354)
Vergi öncesi kar	13.454	1.572	3.519	275
Net dönem karı	10.137	2.903	3.147	213

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un çeşitli teşvikler ile sahip olduğu haklar aşağıdaki gibidir:

- İthal edilen makine ve ekipmanlara uygulanan %100 gümrük vergisi muafiyeti,
- Yurt içinden ve yurt dışından tedarik edilen yatırım malları için KDV muafiyeti,
- Araştırma ve geliştirme kanunu kapsamında yer alan teşvikler (%100 Kurumlar Vergisi istisnası, Sosyal Güvenlik Kurumu teşvikleri vb.),
- Dahilde işleme izin belgeleri,
- Araştırma ve geliştirme harcamaları karşılığı Tübitak-Teydeb'den alınan nakit destekler,
- Vergi, resim ve harç istisnası,
- İndirimli kurumlar vergisi teşviki,
- Sigorta primi işveren payı desteği,
- Yatırım indirimi istisnası kapsamındaki kurumlar vergisi teşviki (Not 18),
- T.C. Ekonomi Bakanlığı tarafından verilen marka destek teşviki (Turquality),
- Patent teşvikleri.

NOT 32 - TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen teminatlar:

Finans:

Gayrinakdi krediler:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Teminat mektupları	181.373	118.970
- TL	88.884	40.321
- Yabancı Para	92.489	78.649
Akreditifler	33.200	26.320
Kabul kredileri	865	546
Diğer	28.354	15.081
	243.792	160.917
Eksi: Karşılıklar (Not 20.b)	(2.224)	(1.720)
	241.568	159.197

Finans Sektörü Harici:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Teminat mektupları	25.507	11.921
Teminat akreditifleri	11.728	15.974
Bankalara verilen kefaletler	2.493	2.549
Bankalara verilen garantörlükler	1.924	1.386
Diğer	18	1
	41.670	31.831

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 32 - TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'nın 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek/kefalet ("TRİK") pozisyonu aşağıdaki gibidir (Yabancı para TRİK'ler TL karşılıkları üzerinden sunulmuştur):

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	31.906	23.912
-TL	15.163	5.432
-USD	13.393	16.760
-EUR	2.173	1.476
-Diğer	1.177	244
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı ⁽¹⁾	9.762	7.913
-TL	404	52
-USD	4.543	3.818
-EUR	1.985	1.699
-Diğer	2.830	2.344
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı ⁽²⁾	243.794	160.923
-TL	100.512	41.183
-USD	66.370	58.462
-EUR	66.861	54.659
-Diğer	10.051	6.619
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	-	-
	285.462	192.748

(1) Grup'un Bağlı Ortaklıkları'nın 'A. Kendi tüzel kişiliği adına verilenler' haricindeki diğer TRİK'leri için yıl içerisinde tahakkuk eden toplam komisyon tutarı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 43 milyon TL'dir (31 Aralık 2021: 20 milyon TL).

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

Finans:

Teminat olarak rehin edilen finansal varlıklar:

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Yapı Kredi Bankası'nın 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla toplam 30.335 milyon TL (31 Aralık 2021: 51.912 milyon TL) tutarındaki gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan finansal varlıkları, repo, alınan krediler ve toplam getiri swap işlemlerine karşılık olarak bankalara ve diğer finansal kuruluşlara rehin verilmiştir.

Bununla birlikte, finansal varlıklar, yasal zorunluluklar kapsamında düzenleyici makamlara ve diğer finansal kuruluşlara borsa ve para piyasası işlemleri için teminat olarak rehin verilmektedir. Söz konusu kuruluşlar, ağırlıklı olarak TCMB, Borsa İstanbul, Takas ve Saklama Bankası ve diğer bankalardan oluşmakta olup, ilgili kapsamdaki rehinli varlık tutarı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 105.970 milyon TL'dir (31 Aralık 2021: 41.065 milyon TL).

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 32 - TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Alınan teminatlar:

Finans Sektörü Harici:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Teminat mektupları	18.443	8.341
İpotekler	4.720	3.001
Doğrudan borçlandırma limiti	2.859	1.640
Kefalet	389	316
Teminat senetleri	360	108
Diğer	4.686	1.500
	31.457	14.906

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

Finansal Risk Yönetimi

Grup, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; kredi riski, piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski, emtia fiyat riski ve ürün kar marjı/crack riski) ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine bağlı muhtemel olumsuz gelişmelerin, finansal performans üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Maruz kalınan risklerden korunma amacıyla türev araçlardan da yararlanılmaktadır.

A) Kredi Riski

Kredi riski, Grup'un taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi riskidir. Grup kredi riskini, temel olarak kredi değerlendirmeleri ve karşı taraflara kredi limitleri belirlenerek riskin sınırlandırılması yöntemiyle kontrol etmektedir. Kredi riski, müşteri tabanını oluşturan kuruluş sayısının çokluğu ve bunların farklı iş alanlarına yaygınlığı dolayısıyla dağıtılmaktadır.

Kredi riski yönetimi uygulamaları

Finans:

Müşterilere verilen krediler ve taahhütlerden akreditiflere kadar tüm finansal ürünlerde bulunmakta olan kredi riski, Grup'un Finans sektöründe faaliyet gösteren şirketlerinin yönetimleri tarafından detaylı kredi politikaları ve prosedürleri yardımıyla yönetilmektedir.

Yapı Kredi Bankası yasal mevzuatı da göz önünde bulundurularak her bir müşteri için ayrı kredi limiti belirlemede, limit tahsislerinde dahili derecelendirme sistemi, mali tahlil raporları, sektörel ve coğrafi yoğunlaşma ve her yıl Yönetim Kurulu tarafından belirlenen kredi politikalarını göz önünde bulundurmaktadır. Muhabir bankalar ve yurt içi bankalarla yapılan plasman veya vadeli döviz alım satım gibi hazine işlemlerinde, Yönetim Kurulu'nun her bir karşı banka için tahsis ettiği limitler günlük olarak Hazine Yönetimi tarafından takip edilmekte, ayrıca piyasada işlem yapma yetkisi olan Hazine Yönetimi çalışanlarının günlük olarak aldıkları pozisyonların, belirlenen limitler dahilinde olup olmadığı sistemsel olarak kontrol edilmektedir. Kredi tahsis aşamalarında kredi değerliliği, müşterinin mali durumu ve talep edilen kredi türüne göre teminat alınmaktadır. Uzun vadeli kredi tahsislerinde ve proje finansmanı için kullanılan kredilerde şirketlerin uzun vadeli projeksiyonları merkezi olarak analiz edilmekte, söz konusu taahhütler için faiz riskinin fiyatlaması hazine yönetimi ile koordineli olarak yapılmaktadır.

Kurumsal, ticari, orta büyüklükteki işletme ve küçük ve orta büyüklükteki işletme müşterileri için kullanılan derecelendirme sistemi, kredi onay yetki seviyelerinin belirlenmesinde de kullanılmaktadır. Bu sayede; düşük derecelendirme notuna sahip olan firmalar daha üst yetki seviyelerine yönlendirilirken, yüksek derecelendirme notuna sahip firmalar daha alt yetki seviyelerinde değerlendirilebilmekte ve bu yöntemle kredi süreçlerinde risk esaslı optimizasyon hedeflenmektedir. Ayrıca, farklı özellikteki müşteriler için oluşturulmuş derecelendirme sistemlerinin yardımıyla karşı tarafın temerrüde düşme olasılıkları hesaplanmaktadır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ve benzeri diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonlar üzerinde kontrol limitleri bulunmaktadır. Söz konusu pozisyonlar, karşı taraf kredi riski yönetimi kapsamında pozisyonların piyasa değerlerine ilaveten işlemlerin vadeleri boyunca piyasa hareketlerinden dolayı olması muhtemel riskler de dikkate alınarak yönetilmektedir. Yapı Kredi Bankası, limitlerini, hesaplanan bu potansiyel riskleri de dikkate alarak dinamik bir şekilde yönetmektedir. Günlük yapılan değerlemeler ile dinamik olarak gerçekleştirilen limit kontrolleri ve teminat yeterlilikleri ilgili birimlere günlük olarak raporlanmaktadır.

Yapı Kredi Bankası, gerçekleştirdiği türev işlemlerden dolayı, piyasadaki dalgalanmalar neticesinde önemli ölçüde kredi riskine maruz kalması durumunda; sözleşmelerin el verdiği ölçüde riskin bertaraf edilmesini mümkün kılacak haklarını kullanma yoluna gidebilmektedir.

Finans sektörü harici:

Grup'un finans sektörü harici sektörlerinde faaliyet gösteren şirketleri ticari alacakları, finansal yatırımları, türev araçları ve banka mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır.

Ticari alacakların önemli bir kısmı Grup'un üzerlerinde önemli bir kontrol sistemi kurduğu bayilerdendir. Bayi bazındaki kredi riski, ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önünde bulundurularak takip edilmekte ve mümkün olan en yüksek oranda teminat alınmaktadır.

Kredi Riskine İlişkin Bilgiler

Konsolide finansal varlıklara ilişkin maruz kalınan kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir.

31 Aralık 2022	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)	75.948	627.690	138.407	249.809	22.741
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların kayıtlı değeri ⁽¹⁾	72.643	638.240	138.407	249.809	22.741
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	27.091	203.828	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların kayıtlı değeri	3.297	4.293	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkların net kayıtlı değeri	49	5.682	-	-	-
- Vadesi geçmiş	49	5.682	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	1.954	22.244	-	-	-
- Değer düşüklüğü	(1.905)	(16.562)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	89	4.501	-	-	-
- Vadesi geçmemiş	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Beklenen kredi zararları (-) ⁽²⁾	(41)	(20.525)	-	-	-

(1) Ticari alacaklar ve finans sektörü alacakları, sırasıyla 5.491 milyon TL ve 5.225 milyon TL tutarındaki ilişkili taraf bakiyelerini de içermektedir.

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Finans sektörünün gayrinakdi krediler sebebiyle maruz kaldığı kredi riski tutarı 243.792 milyon TL'dir (Not 32). Söz konusu risk ile birlikte Grup'un maruz kaldığı azami kredi riski tutarı 1.358.387 milyon TL'dir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2021	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)	47.756	416.743	80.951	131.038	25.608
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların kayıtlı değeri ⁽¹⁾	44.836	422.786	80.951	131.038	25.608
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	18.990	129.728	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların kayıtlı değeri	2.890	4.260	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkların net kayıtlı değeri	59	5.763	-	-	-
- Vadesi geçmiş	59	5.763	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	1.332	20.213	-	-	-
- Değer düşüklüğü	(1.273)	(14.450)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	72	5.407	-	-	-
- Vadesi geçmemiş	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Beklenen kredi zararları (-) ⁽²⁾	(29)	(16.066)	-	-	-

(1) Ticari alacaklar ve finans sektörü alacakları, sırasıyla 3.074 milyon TL ve 2.138 milyon TL tutarındaki ilişkili taraf bakiyelerini de içermektedir.

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Finans sektörünün gayrinakdi krediler sebebiyle maruz kaldığı kredi riski tutarı 160.917 milyon TL'dir (Not 32). Söz konusu risk ile birlikte Grup'un maruz kaldığı azami kredi riski tutarı 863.013 milyon TL'dir.

Ticari Alacaklar

a) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların kredi kalitesine ilişkin bilgiler:

	2022	2021
Tahsilat gecikmesi yaşanmamış diğer müşteriler	61.107	38.141
Kamu kurum ve kuruluşları	6.915	4.047
Gecikmeli tahsilat yapılan müşteriler	2.896	2.167
Yeni müşteriler (3 aydan kısa süredir müşteri olanlar)	1.725	481
	72.643	44.836

31 Aralık 2022 itibarıyla vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların 27.091 milyon TL (2021: 18.990 milyon TL) tutarındaki kısmı teminat ile güvence altına alınmıştır.

b) Vadesi geçmiş ticari alacakların analiz tabloları:

Değer düşüklüğüne uğramamış	2022	2021
Vadesi 0 - 1 ay geçmiş	1.673	1.216
Vadesi 1 - 3 ay geçmiş	498	178
Vadesi 3 - 12 ay geçmiş	371	291
Vadesi 1 yıldan fazla geçmiş	755	1.205
	3.297	2.890

31 Aralık 2022 itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların 1.327 milyon TL tutarındaki kısmı teminat ile güvence altına alınmıştır (2021: 1.048 milyon TL).

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

<i>Değer düşüklüğüne uğrayan</i>	2022	2021
Vadesi 0 - 3 ay geçmiş	131	182
Vadesi 3 - 6 ay geçmiş	70	26
Vadesi 6 - 12 ay geçmiş	835	328
Vadesi 1 yıldan fazla geçmiş	918	796
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	(1.905)	(1.273)
	49	59

31 Aralık 2022 itibarıyla değer düşüklüğüne uğrayan ticari alacakların 89 milyon TL tutarındaki kısmı teminat ile güvence altına alınmıştır (2021: 72 milyon TL).

c) Beklenen kredi zararları:

31 Aralık 2022	Vadesi geçmemiş	Vadesi 0 - 1 ay geçmiş	Vadesi 1 - 3 ay geçmiş	Vadesi 3 aydan fazla geçmiş	Toplam
Kredi zararı oranı (%)	0,003	0,02	0,19	1,26	
Dönem sonu bakiye (*)	67.152	1.768	533	2.950	72.403
Beklenen kredi zararları	3	0	1	37	41
31 Aralık 2021					
Kredi zararı oranı (%)	0,004	0,06	0,30	0,98	
Dönem sonu bakiye (*)	41.761	1.278	298	2.647	45.984
Beklenen kredi zararları	2	1	1	25	29

(*) İlişkili taraf bakiyeleri ve değer düşüklüğü karşılıkları hariç brüt ticari alacakları göstermektedir.

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

a) Yapı Kredi Bankası'nın vadesi geçmemiş kurumsal ve ticari kredilerinin 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla derecelendirme konsantrasyonu aşağıdaki gibidir:

	Derecelendirme	Dağılım seviyesi (%)	
		31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ortalama üstü	1 - 4	%43,6	%36,6
Ortalama	5+ - 6	%40,7	%45,9
Ortalama altı	7+ - 9	%15,7	%17,5

b) Yapı Kredi Bankası, puanlama modelleri göz önüne alındığında, 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla kredi portföyünü aşağıdaki gruplara sınıflamıştır:

31 Aralık 2022	Kredi ve alacakların payı	Karşılık Oranı (%)
Aşama 1	%84,37	%0,85
Aşama 2	%12,28	%19,24
Aşama 3	%3,35	%74,42
31 Aralık 2021	Kredi ve alacakların payı	Karşılık Oranı (%)
Aşama 1	%80,20	%0,91
Aşama 2	%15,27	%18,76
Aşama 3	%4,53	%71,45

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Aşama 2 olarak sınıflandırılan vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finans sektörü faaliyetlerinden alacaklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	Kurumsal ve ticari krediler	Tüketici kredileri	Kredi kartı alacakları	Finansal kiralama alacakları	Factoring Alacakları	Toplam
Vadesi 0 - 1 ay geçmiş	201	1.439	326	55	2	2.023
Vadesi 1 - 3 ay geçmiş	321	1.483	321	144	1	2.270
	522	2.922	647	199	3	4.293

31 Aralık 2021	Kurumsal ve ticari krediler	Tüketici kredileri	Kredi kartı alacakları	Finansal kiralama alacakları	Factoring Alacakları	Toplam
Vadesi 0 - 1 ay geçmiş	492	1.097	232	10	5	1.836
Vadesi 1 - 3 ay geçmiş	711	1.311	232	55	48	2.357
Vadesi 3 - 6 ay geçmiş	53	12	2	-	-	67
	1.256	2.420	466	65	53	4.260

d) Finans sektörü faaliyetlerinden alacakların sektörel detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	%	31 Aralık 2021	%
Kamu kesimi	255.785	42	133.431	32
Üretim	171.897	27	107.979	26
Finansal kuruluşlar	128.326	20	109.699	26
Gıda ve perakende	44.198	7	24.253	6
Gayrimenkul	14.530	2	11.880	3
Tüketici kredileri	7.324	1	4.420	1
Diğer sektörler	5.630	1	25.081	6
	627.690	100	416.743	100

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

B) Piyasa Riski

a) Döviz Kuru Riski

Yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli varlıklar ile yabancı para cinsinden yükümlülükler arasındaki fark "Yabancı para net pozisyonu" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Kur riskinin önemli bir boyutu da yabancı para net pozisyonu içindeki farklı cinsten yabancı paraların birbirleri karşısındaki değerlerinin değişmesinin doğurduğu risktir (çapraz kur riski).

Grup, kur riskine maruz tutarı, Ana Ortaklık Koç Holding tarafından belirlenen ve kendi Yönetim Kurulları tarafından onaylanan limitler içerisinde tutmaktadır. Kur riski yönetiminin bir aracı olarak swap, opsiyon ve forward gibi vadeli işlem sözleşmeleri de gerektiğinde kullanılarak riskten korunma sağlanmaktadır.

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Varlıklar	580.059	468.832
Yükümlülükler	(702.807)	(577.215)
Net bilanço pozisyonu	(122.748)	(108.383)
Türev araçların net pozisyonu	67.248	76.511
Yabancı para net pozisyonu	(55.500)	(31.872)
Riskten korunma aracı olarak tanımlanan krediler ⁽¹⁾	11.538	9.069
Riskten korunma araçları sonrası net yabancı para pozisyonu	(43.962)	(22.803)
Doğal hedge kapsamındaki stoklar ⁽²⁾	37.990	25.343
Riskten korunma araçları ve doğal hedge sonrası net yabancı para pozisyonu	(5.972)	2.540

(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. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Tüpraş'ın nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu ettiği krediler toplamı 190 milyon USD (3.547 milyon TL) tutarındadır (31 Aralık 2021: 388 milyon USD).

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Entek'in USD cinsinden yatırım kredileri, gerçekleşme olasılığı yüksek Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması ("YEKDEM") kapsamındaki USD cinsinden tahmini gelirleri nedeniyle maruz kalınan USD/TL spot kur riskine karşı korunma aracı olarak tanımlanmıştır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Entek'in nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu ettiği krediler toplamı 15 milyon USD (286 milyon TL) tutarındadır (31 Aralık 2021: 49 milyon USD).

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

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Arçelik, 200 milyon EUR (3.987 milyon TL) tutarındaki kredisini ve 10.548 milyon Ruble (2.737 milyon TL) tutarındaki koşullu yükümlülüğünü; Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Otokoç, 49 milyon EUR (981 milyon TL) tutarındaki kredisini, Avrupa'da ve Rusya'da faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarının Türk Lirası'na çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır (31 Aralık 2021: Arçelik: 200 milyon EUR - Otokoç: 22 milyon EUR). İlgili kredilerin kur farkı geliri/(gideri), yurt dışındaki net varlıklarının Türk Lirası'na çevrilmesinden kaynaklanan kur farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında "yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma kazançları/(kayıpları)" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

(2) Tüpraş ve Aygaz, net yabancı para finansal yükümlülüklerden ötürü ortaya çıkan kur riskini, ürün satış fiyatlarına döviz kuru değişimlerini yansıtmak ("doğal hedge") suretiyle sınırlandırmaktadır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Tüpraş'ın ve Aygaz'ın sahip olduğu ham petrol ve petrol ürünü stokları tutarları, sırasıyla 35.835 milyon TL (31 Aralık 2021: 24.198 milyon TL) ve 2.155 milyon TL'dir (31 Aralık 2021: 1.145 milyon TL).

Riskten korunma aracı olarak tanımlanan ilgili krediler ve doğal hedge tutarı sonrası, Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 5.972 milyon TL (319 milyon USD) tutarında konsolide net yabancı para açık pozisyonu bulunmaktadır.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2022 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, 4,3 milyar TL daha düşük olacaktı. Söz konusu kur farkı zararının ana ortaklık net dönem karı etkisi, yaklaşık 1,5 milyar TL seviyesindedir.

%10 kur artışının vergi öncesi kar etkisi:

	USD	EUR	Diğer	Toplam
31 Aralık 2022				
Yabancı para pozisyonu (*)	(4.758)	122	306	(4.330)

(*) 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
31 Aralık 2022				
Riskten korunan kısım (*)	(383)	(2.048)	-	(2.431)

(*) 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.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2022			Toplam (TL Karşılığı)
	USD ⁽¹⁾	EUR ⁽¹⁾	Diğer (TL Karşılığı)	
Varlıklar:				
Ticari alacaklar ⁽²⁾	712	634	3.440	29.392
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	1.942	2.214	6.894	87.358
Parasal finansal varlıklar	7.117	3.102	19.423	214.336
Parasal olmayan varlıklar	2	-	12	47
Diğer varlıklar	1.336	386	4.215	36.885
Dönen varlıklar	11.109	6.336	33.984	368.018
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	3.124	2.632	945	111.819
Parasal finansal varlıklar	4.315	442	2.955	92.435
Diğer varlıklar	278	118	217	7.787
Duran varlıklar	7.717	3.192	4.117	212.041
Toplam varlıklar	18.826	9.528	38.101	580.059
Yükümlülükler:				
Ticari borçlar ⁽²⁾	3.207	500	729	70.669
Borçlanmalar	5.362	1.987	4.056	143.925
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	9.298	5.311	42.370	322.097
Diğer yükümlülükler	377	465	285	16.608
Kısa vadeli yükümlülükler	18.244	8.263	47.440	553.299
Borçlanmalar	5.787	1.230	317	133.051
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	16	243	23	5.176
Diğer yükümlülükler	296	72	4.330	11.281
Uzun vadeli yükümlülükler	6.099	1.545	4.670	149.508
Toplam yükümlülükler	24.343	9.808	52.110	702.807
Net bilanço pozisyonu	(5.517)	(280)	(14.009)	(122.748)
Aktif karakterli türev araçlar	9.709	1.577	20.330	233.310
Pasif karakterli türev araçlar	(6.879)	(1.585)	(5.834)	(166.062)
Türev araçların net pozisyonu	2.830	(8)	14.496	67.248
Yabancı para net pozisyonu	(2.687)	(288)	487	(55.500)
Riskten korunma aracı olarak tanımlanan krediler ⁽³⁾	205	249	2.737	11.538
Riskten korunma araçları sonrası net yabancı para pozisyonu	(2.482)	(39)	3.224	(43.962)
Parasal kalemler yabancı para net pozisyonu	(2.689)	(288)	474	(55.547)
Riskten korunma amaçlı sınıflandırılan türev araçların gerçeğe uygun değeri	316	51	-	6.918

(1) Orijinal para birimleri üzerinden sunulmuştur.

(2) Konsolidasyon eliminasyonları öncesi tutarlardır.

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2021			Toplam (TL Karşılığı)
	USD ⁽¹⁾	EUR ⁽¹⁾	Diğer (TL Karşılığı)	
Varlıklar:				
Ticari alacaklar ⁽²⁾	615	716	4.398	22.901
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	2.343	2.673	4.167	73.828
Parasal finansal varlıklar	8.591	2.981	11.306	166.568
Parasal olmayan varlıklar	6	1	114	202
Diğer varlıklar	1.937	530	1.473	34.364
Dönen varlıklar	13.492	6.901	21.458	297.863
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	4.187	3.687	621	109.102
Parasal finansal varlıklar	3.670	557	2.053	57.854
Diğer varlıklar	177	111	100	4.013
Duran varlıklar	8.034	4.355	2.774	170.969
Toplam varlıklar	21.526	11.256	24.232	468.832
Yükümlülükler:				
Ticari borçlar ⁽²⁾	3.860	493	1.016	58.340
Borçlanmalar	4.448	1.500	91	79.830
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	11.980	6.118	27.915	273.213
Diğer yükümlülükler	537	438	115	13.528
Kısa vadeli yükümlülükler	20.825	8.549	29.137	424.911
Borçlanmalar	9.284	1.404	214	141.308
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	16	381	2	5.810
Diğer yükümlülükler	318	71	21	5.186
Uzun vadeli yükümlülükler	9.618	1.856	237	152.304
Toplam yükümlülükler	30.443	10.405	29.374	577.215
Net bilanço pozisyonu	(8.917)	851	(5.142)	(108.383)
Aktif karakterli türev araçlar	8.925	1.260	17.414	151.749
Pasif karakterli türev araçlar	(2.530)	(2.239)	(9.533)	(75.238)
Türev araçların net pozisyonu	6.395	(979)	7.881	76.511
Yabancı para net pozisyonu	(2.522)	(128)	2.739	(31.872)
Riskten korunma aracı olarak tanımlanan krediler ⁽³⁾	437	222	-	9.069
Riskten korunma araçları sonrası net yabancı para pozisyonu	(2.085)	94	2.739	(22.803)
Parasal kalemler yabancı para net pozisyonu	(2.528)	(129)	2.624	(32.074)
Riskten korunma amaçlı sınıflandırılan türev araçların gerçeğe uygun değeri	(63)	(6)	-	(901)

(1) Orijinal para birimleri üzerinden sunulmuştur.

(2) Konsolidasyon eliminasyonları öncesi tutarlardır.

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

İhracat ve ithalat bilgileri (TL Karşılığı)

Grup'un konsolide ihracat ve ithalat bilgileri aşağıdaki gibidir:

İhracat	2022	2021
USD	96.473	37.562
EUR	27.558	14.358
Diğer	11.966	6.745
	135.997	58.665

İthalat	2022	2021
USD	370.868	139.342
EUR	12.991	5.574
Diğer	67	35
	383.926	144.951

b) Faiz Oranı Riski

Grup, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Grup, bu riski faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerini ve borçlanmaların sabit-değişken faiz ve kısa-uzun vade yapılarını dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle ve türev araçlar ile yönetmektedir.

Grup'un Bağıli Ortaklıkları'ndan Yapı Kredi Bankası'nın faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin takibi ve faiz oranlarındaki dalgalanmaların finansal tablolarda yaratacağı etkiye ilişkin duyarlılık analizleri Risk Yönetimi Departmanı tarafından tüm faize hassas ürünler için yapılmaktadır. Süre analizi, fark analizi, baz puan değer analizi, senaryo analizi, net faiz geliri simülasyonları gibi çalışmaların sonuçları, Aktif-Pasif Yönetimi fonksiyonu kapsamında aylık olarak Yönetim Kuruluna sunulmaktadır. Duyarlılık ve senaryo analizleriyle Yapı Kredi Bankası'nın sadece bir yıl içindeki değil, gelecek dönemlerde de faizin dalgalanmalarından (volatilite) nasıl etkileneceği analiz edilmektedir. Piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmaların pozisyonlar ve nakit akışları üzerindeki etkileri de ayrıca takip edilmektedir.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla bakiyesi bulunan konsolide finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ağırlıklı ortalama etkin yıllık faiz oranları (%) aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	USD	EUR	TL	USD	EUR	TL
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	2,65	0,63	21,23	0,83	0,60	19,94
Finansal yatırımlar						
- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	5,38	4,80	-	3,43	3,87	15,57
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	7,56	3,32	48,65	6,27	3,32	28,75
- İtfa edilmiş maliyetle ölçülen	6,39	2,62	53,69	6,25	2,71	30,36
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	8,18	6,09	23,07	5,64	4,48	19,38
Yükümlülükler						
Borçlanmalar	6,29	3,13	18,37	3,70	1,79	15,98
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	1,12	0,24	8,26	0,40	0,16	11,90

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Konsolide finansal varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerine ilişkin faize duyarlılık dağılımı:

31 Aralık 2022	3 aya kadar	3 ay-1 yıl	1 yıl-5 yıl	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	84.674	8.982	-	-	57.962	151.618
TCMB hesabı	3.266	-	-	-	127.693	130.959
Finansal yatırımlar						
- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	8	2.493	127	211	2.344	5.183
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	29.243	20.418	13.157	15.508	1.425	79.751
- İtfa edilmiş maliyetle ölçülen	68.937	13.787	29.677	56.042	-	168.443
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	248.580	210.237	136.829	32.044	-	627.690
	434.708	255.917	179.790	103.805	189.424	1.163.644
Yükümlülükler						
Borçlanmalar	158.336	95.957	117.707	5.896	654	378.550
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	401.780	28.403	4.898	338	277.021	712.440
	560.116	124.360	122.605	6.234	277.675	1.090.990
31 Aralık 2021	3 aya kadar	3 ay-1 yıl	1 yıl-5 yıl	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	44.003	5.961	-	-	43.885	93.849
TCMB hesabı	68.178	-	-	-	35.067	103.245
Finansal yatırımlar						
- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	4	6	58	139	975	1.182
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	13.526	13.360	3.718	4.137	595	35.336
- İtfa edilmiş maliyetle ölçülen	31.441	13.387	11.652	39.640	-	96.120
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	116.313	155.686	119.420	25.324	-	416.743
	273.465	188.400	134.848	69.240	80.522	746.475
Yükümlülükler						
Borçlanmalar	112.164	62.996	103.764	6.148	1.217	286.289
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	266.918	10.689	2.898	277	170.392	451.174
	379.082	73.685	106.662	6.425	171.609	737.463

Faiz oranı riskine duyarlılık

Grup'un finans sektöründe faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıkları'ndan Yapı Kredi Bankası'nın faiz oranındaki dalgalanmalara ilişkin duyarlılık analizi, tüm faiz getiren varlıklar ve faizli borçlar için gerçekleştirilmiştir. TL, USD ve EUR para birimlerinde, 100 baz puanlık faiz oranı artışının, Grup'un konsolide ana ortaklık payı özkaynaklarına olumsuz etkisi yaklaşık 1,4 milyar TL seviyesindedir (100 baz puanlık faiz oranı azalışının konsolide ana ortaklık payı özkaynaklarına olumlu etkisi ise yaklaşık 1,6 milyar TL seviyesindedir).

Grup'un finans sektörü haricinde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıkları için, senelik faizlerde 100 baz puan artış olması durumunda, 1 yıllık süreç içerisinde yeniden fiyatlanacak borçlanmaların oluşturacağı yıllık ilave konsolide faiz gideri yaklaşık 500 milyon TL seviyesindedir. Söz konusu faiz giderinin, nakit ve nakit benzerlerinin de kısa vadeli yapısı nedeniyle yeniden fiyatlanması sonucu oluşacak ilave faiz geliri ile önemli ölçüde dengelenmesi ve bunun sonucu olarak 100 baz puanlık faiz artışının, bir yıllık süreç içerisinde Grup'un finans dışı faaliyet sonuçlarında önemli bir net faiz gelir/(gider) etkisi oluşturması beklenmemektedir.

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	86.457	46.464
TCMB hesabı	3.266	68.178
Finansal yatırımlar		
- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	2.839	207
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	56.080	12.477
- İtfa edilmiş maliyetle ölçülen	119.917	48.746
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	451.525	302.107
	720.084	478.179
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Borçlanmalar	269.216	193.423
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	435.357	280.773
	704.573	474.196
Değişken faizli finansal araçlar		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	7.199	3.500
Finansal yatırımlar		
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	22.246	22.264
- İtfa edilmiş maliyetle ölçülen	48.526	47.374
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	176.165	114.636
	254.136	187.774
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Borçlanmalar	108.680	91.650
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	62	9
	108.742	91.659

c) 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.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Ham petrol 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.

d) Ürün Kar Marjı (Crack) Riski

Grup'un Bağılı 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.

C) Likidite Riski

Likidite riski, varlıklardaki artışın fonlanamaması, vadesi gelmiş yükümlülüklerin karşılanamaması ve likit olmayan piyasalarda yapılan işlemler sonucunda oluşan riskleri kapsamaktadır. Grup'un likidite riski yönetimi çerçevesinde fonlama kaynakları çeşitlendirilmekte, yeterli düzeyde nakit ve nakde dönüştürülebilir enstrüman bulundurulmakta, ani bir nakit ihtiyacını karşılayabilmek için nakit ve nakit benzeri varlık toplamının, kısa vadeli yükümlülüklerin önceden belirlenmiş bir seviyesi altına düşmemesi temin edilmektedir.

Grup'un Bağılı Ortaklıkları'ndan Yapı Kredi Bankası'nın likidite yönetimi, Hazine Yönetimi, Risk Yönetimi ve Sermaye Yönetimi tarafından günlük bazda takip edilmektedir. Likidite riski, likidite açığı analizleri, likidite stres testleri ve tamamlayıcı önlemler / ölçümler ile ele alınmakta olup, likidite açığı analizleri, kısa dönem ve uzun dönem olmak üzere iki ayrı zaman dilimi için gerçekleştirilmektedir. Banka ve bağılı şirketlerinde, tüm önemli para birimleri için hem kısa vadeli likidite hem de uzun vadeli (yapısal) likidite ölçüm ve raporlaması düzenli olarak yapılmakta olup, tüm önemli para birimleri bazında her bir dönem için önceden belirlenmiş ve Yönetim Kurulunca onaylanmış limitler bulunmaktadır. Yapı Kredi Bankası, likidite riski yönetimi çerçevesinde likidite riski azaltım teknikleri kapsamında türev işlemler kullanmakta olup ayrıca fonlama planı kapsamında da nakit girişi ve çıkışlarını izleyerek para birimleri bazında likidite dağılımını dengelemektedir.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla konsolide finansal yükümlülüklerin sözleşme vadelerine göre indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	Vadesiz veya 3 aya kadar	3 ay 1 yıl	1 yıl 5 yıl	5 yıl ve üzeri
Finansal yükümlülükler						
Borçlanmalar	378.550	424.063	119.282	120.910	147.526	36.345
<i>Krediler, borçlanma senetleri ve faktoring borçları</i>	<i>373.516</i>	<i>417.061</i>	<i>118.614</i>	<i>119.798</i>	<i>144.511</i>	<i>34.138</i>
<i>Kira yükümlülükleri</i>	<i>5.034</i>	<i>7.002</i>	<i>668</i>	<i>1.112</i>	<i>3.015</i>	<i>2.207</i>
Ticari borçlar	102.839	106.584	104.415	2.169	-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	712.440	721.997	686.456	30.457	4.757	327
Türev araçlar (*)						
Nakit girişleri	22.741	242.195	172.778	38.473	21.655	9.289
Nakit çıkışları	15.450	(263.768)	(190.923)	(34.733)	(26.359)	(11.753)

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2021	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	Vadesiz veya 3 aya kadar	3 ay 1 yıl	1 yıl 5 yıl	5 yıl ve üzeri
Finansal yükümlülükler						
Borçlanmalar	286.289	324.033	45.134	90.493	156.876	31.530
<i>Krediler, borçlanma senetleri ve faktoring borçları</i>	282.860	319.194	44.677	89.592	154.636	30.289
<i>Kira yükümlülükleri</i>	3.429	4.839	457	901	2.240	1.241
Ticari borçlar	71.588	71.755	67.890	3.865	-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	451.174	454.873	437.076	12.105	5.317	375
Türev araçlar (*)						
Nakit girişleri	25.608	197.155	150.960	18.891	22.252	5.052
Nakit çıkışları	22.102	(201.129)	(152.573)	(19.030)	(24.281)	(5.245)

(*) Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Otokoç'un yabancı para cinsinden bilanço dışı faaliyet kiralaması alacakları kaynaklı oluşan gerçeğe uygun değer değişimlerinin kayıtlı değerini (Not 11) içermemektedir.

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Yapı Kredi Bankası'nın gayri nakdi kredilerinin (Not 32) orijinal vadeye göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	Süresiz	1 yıla kadar	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri	Toplam
Teminat mektupları	53.545	40.031	74.028	13.769	181.373
Akreditifler	-	23.237	9.810	153	33.200
Kabul kredileri	-	861	4	-	865
Diğer	1.438	10.932	3.300	12.684	28.354
	54.983	75.061	87.142	26.606	243.792
31 Aralık 2021	Süresiz	1 yıla kadar	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri	Toplam
Teminat mektupları	34.627	27.932	44.237	12.174	118.970
Akreditifler	-	18.840	7.255	225	26.320
Kabul kredileri	-	515	31	-	546
Diğer	1.864	1.888	1.444	9.885	15.081
	36.491	49.175	52.967	22.284	160.917

Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenecek temettü tutarını belirlemekte, yeni hisseler çıkarabilmekte ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilmektedir.

Grup sermaye yapısının takibi kapsamında net finansal borç/yatırılan sermaye oranını kullanmaktadır. Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin (bloke mevduat hariç) toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle; yatırılan sermaye ise net finansal borç tutarına özkaynak tutarının eklenmesiyle hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla konsolide net finansal borç/yatırılan sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Borçlanmalar	378.550	286.289
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(145.008)	(89.524)
Net finansal borç	233.542	196.765
Özkaynaklar	247.198	121.105
Yatırılan sermaye	480.740	317.870
Net finansal borç/yatırılan sermaye oranı	0,49	0,62

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Finansal varlıklar

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

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (Devamı)

Yukarıda açıklanan yöntem ve varsayımlar çerçevesinde, 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerleri ile tahmini gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Taşınan değer	Gerçeğe uygun değer	Taşınan değer	Gerçeğe uygun değer
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	151.618	151.394	93.849	93.826
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	627.690	632.459	416.743	408.310
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	168.443	196.204	96.120	100.869
Yükümlülükler				
Borçlanmalar	378.550	385.016	286.289	286.210
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	712.440	713.131	451.174	451.238

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

Seviye 1: *Aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlara dayanan:* İlgili finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ilgili kayıtlı olduğu piyasaya referans verilerek ölçülür.

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

Seviye 3: *Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan.*

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
-Hisse senetleri	1.493	190	431	2.114
-Borçlanma senetleri	-	2.473	-	2.473
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar				
-Hisse senetleri	921	533	-	1.454
-Borçlanma senetleri	76.398	1.899	-	78.297
Türev araçlar	-	22.741	-	22.741
Toplam varlıklar	78.812	27.836	431	107.079
Türev araçlar	-	15.450	-	15.450
İşletme birleşmesine ilişkin yükümlülükler (Not 22)	-	-	2.737	2.737
Toplam yükümlülükler	-	15.450	2.737	18.187

KOÇ HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (Devamı)**

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
-Hisse senetleri	78	285	608	971
-Borçlanma senetleri	211	-	-	211
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar				
-Hisse senetleri	486	143	-	629
-Borçlanma senetleri	33.737	970	-	34.707
Türev araçlar	-	25.608	-	25.608
Toplam varlıklar	34.512	27.006	608	62.126
Türev araçlar	-	22.102	-	22.102
Toplam yükümlülükler	-	22.102	-	22.102

NOT 35 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	2022	2021
Pay başına kazanç:		
Net dönem karı	118.220	26.185
Eksi: Kontrol gücü olmayan paylara ait net dönem karı	48.414	10.992
Ana ortaklığa ait net dönem karı	69.806	15.193
Beheri 1 Kr olan nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi (*)	253.500.757.500	253.562.415.596
Pay başına kazanç (Kr)	27,537	5,992

(*) Geri alınmış paylar düzeltilerek hesaplanmıştır (Not 23).

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda milyon Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında gösterilen bilgilere ilişkin detaylar:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler:		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	1.453	377
Garanti ve montaj gider karşılıkları	866	498
Gayrinakdi krediler için ayrılan karşılıklar	494	656
Dava karşılıkları	292	186
Yıllara sari işler maliyet karşılığı	176	133
Diğer karşılıklar	1.411	687
	4.692	2.537
Değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler:		
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar için ayrılan beklenen kredi zarar karşılığı	17.279	4.180
Ticari alacaklar için ayrılan beklenen kredi zarar karşılığı	203	144
Stok değer düşüklüğü karşılığı	590	(22)
Sabit kıymetler için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	-	5
	18.072	4.307
Net işletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		
Finans sektörü:		
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	(227.231)	(123.636)
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası hesabı - zorunlu karşılıklar	(11.118)	(25.531)
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	261.265	174.003
Diğer varlık ve yükümlülükler, net	(6.009)	(12.481)
	16.907	12.355
Finans sektörü harici:		
Stoklar	(31.337)	(26.831)
Ticari alacaklar	(27.705)	(25.451)
Ticari borçlar	30.791	39.361
Diğer alacak ve borçlar, net	11.032	5.963
Diğer varlık ve yükümlülükler, net	(10.707)	(7.578)
	(27.926)	(14.536)
Yabancı para çevrim farkları	3.406	5.972
	(7.613)	3.791
Nakit ve nakit benzerleri:		
Nakit ve nakit benzerleri (Not 5)	151.618	93.849
Artı: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası hesabı - serbest hesaplar (Not 6)	71.790	55.194
Eksi: Bloke mevduat (Not 5)	(6.610)	(4.325)
	216.798	144.718

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 37 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

16 Ocak 2023 tarihinde, Grup’un Bağlı Ortaklıkları’ndan Arçelik’in büyüme stratejisine paralel olarak, Arçelik ve Whirlpool Corporation’ın (“Whirlpool”) Avrupa’da faaliyet gösteren üretim, satış ve pazarlama iştiraklerinin tamamının, Arçelik’in çoğunluk hissesi ile kontrol edeceği bir yapı altında birleştirilmesi amacıyla İştirak Sözleşmesi imzalanmıştır.

Bu amaçla, Arçelik’in Avrupa’da faaliyet gösteren %100 oranında pay sahibi olduğu Beko Balkans ile %51 oranında pay sahibi olduğu Beko PLC’deki tüm payları Ardutch B.V.’ye (“Ardutch”) satılmak suretiyle Avrupa’da faaliyet gösteren tüm bağlı ortaklıklar Ardutch bünyesinde toplanacak ve söz konusu bağlı ortaklıkların payları Ardutch tarafından bu işlem için Hollanda’da kurulan Beko Europe B.V.’ye (“Beko Europe”) aynı sermaye konulmak suretiyle devredilecektir. Whirlpool tarafında ise Whirlpool EMEA Holdings LLC.’nin Avrupa’da faaliyet gösteren tüm bağlı ortaklıklarının payları tek bir şirket altında toplanacak, sonrasında bu şirketin payları da Beko Europe’a aynı sermaye olarak devredilecektir. Söz konusu devirler sonrasında Beko Europe sermayesinin %75’inin Ardutch’a, %25’inin Whirlpool EMEA’ya tahsis edilmesi öngörülmektedir. Sözleşmeye göre nihai ortaklık oranı, işleme konu şirketler için hesaplanacak 2022 yılsonu FAVÖK ve net sabit kıymet değeri gibi finansal bilgiler ile işleme konu şirketlerin kapanış tarihli finansal tablolarındaki net borçluluk ve net işletme sermayesi dikkate alınarak yapılacak hesaplamalarda çıkacak farkların, sözleşmede belirlenen limitleri aşması halinde değişebilecektir.

İşlem sonucunda, Whirlpool’un İtalya, Polonya, Slovakya ve İngiltere’de 9 lokasyonda bulunan 14 adet üretim tesisini barındıran 38 Avrupa bağlı ortaklığının ve Arçelik’in Romanya’da yer alan 2 adet üretim tesisinin dahil olduğu 25 Avrupa bağlı ortaklığının Beko Europe bünyesinde toplanması öngörülmektedir. Söz konusu üretim tesislerinin işlem sonrası toplam üretim kapasitesi yıllık yaklaşık 24 milyon adet olacaktır.

Ayrıca Whirlpool’un Birleşik Arap Emirlikleri ve Fas’ta kurulu, Orta Doğu ve Kuzey Afrika (“MENA”) pazarında faaliyette bulunan iki iştirakinin tüm hisselerinin, kapanış finansal tabloları üzerinden belirlenecek net borçluluk ve işletme sermayesi düzeltilmesine ve diğer düzeltmelere tabi olmak üzere 20 milyon Euro nakit bedel karşılığında Ardutch tarafından satın alınmasına ilişkin pay alım sözleşmesinin altı hafta içerisinde imzalanmasında mutabık kalmıştır.

İşlem sonucunda çoğunluk hissesi ve kontrol hakkına sahip olunacak Beko Europe ile MENA bölgesinde devralınan şirketler, bağlı ortaklık olarak konsolide edilecektir.

.....