

KOÇ FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Koç Finansman A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Koç Finansman A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na 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") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten 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 finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Finansman kredilerine ilişkin değer düşüklüğü</p> <p>Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosunda takipteki alacaklar dahil olmak üzere toplam 2.998.978 bin TL finansman kredisi bulunmakta olup; Şirket tarafından BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı çerçevesinde finansman kredileri ile ilgili ayırmış olduğu değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin açıklamalar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.3.2, 2.4, 6 ve 18 no'lu dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Denetimimiz kapsamında bu alana odaklanmamızın nedeni; finansal durum tablosunda yer alan finansman kredilerinin ve ilgili değer düşüklüğü karşılıklarının tutarsal büyüklüğü ile, söz konusu finansman kredilerinin ilgili mevzuata göre sınıflandırılarak değer düşüklüğü karşılıklarının bu sınıflandırmalara uygun olacak şekilde belirlenmesinin önemidir.</p> <p>Söz konusu finansman kredilerinin temerrüt halinin zamanında belirlenmesinde ve uygun değer düşüklüğü karşılıklarının ayrılmasında yönetim tarafından yapılan yargı ve tahminler finansal durum tablosunda taşınan karşılık tutarını önemli derecede etkileyebileceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Yürütmüş olduğumuz denetim çalışmalarımız çerçevesinde, finansman kredilerine ilişkin değer düşüklüğünün tespiti ve değer düşüklüğü karşılığı hesaplamalarının ilgili mevzuat çerçevesinde yapılmasına ilişkin olarak uygulamakta olduğu kontrollerden önemli gördüklerimiz için söz konusu kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik ve test ettik.</p> <p>Denetim çalışmalarımız kapsamında finansman kredilerinin değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve finansman kredilerinin değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve mevzuata uygun olarak tesis edilip edilmediğini belirlemek için finansman kredileri için seçtiğimiz bir örneklem kümesini test ettik.</p> <p>Değer düşüklüğüne uğramış finansman kredileri için ayrılan özel karşılıkların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hesaplanıp hesaplanmadığını test ettik.</p> <p>İlgili mevzuat çerçevesinde genel kredi karşılık hesaplamasına tabi finansman kredileri için ayrılan genel karşılıkların ilgili hükümlere uygunluğunu test ettik.</p> <p>Şirket yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değer düşüklüğü hesaplamalarına baz teşkil eden temel varsayım ve diğer yargıların makul olup olmadığını değerlendirdik.</p>



4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin 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 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 mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- 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, sahtekarlık, 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.



- Şirket'in 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 Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının 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 Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil 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, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait 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 aşacağıın 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 2020 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.

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

Mert Tüten, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Şubat 2021

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
NAZİM HESAP TABLOSU.....	3
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4-5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	7
KAR DAĞITIM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9-53
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9-10
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10-24
3 NAKİT DEĞERLER	25
4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET).....	25
5 BANKALAR.....	26
6 FİNANSMAN KREDİLERİ	27
7 TAKİPTEKİ ALACAKLAR	28
8 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR YÜKÜMLÜLÜKLER	28-30
9 İŞTİRAKLER (NET)	30
10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	30-31
11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31-32
12 VERGİLER	32-34
13 DİĞER AKTİFLER	35
14 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (NET)	35
15 ALINAN KREDİLER	35-37
16 İHRAÇ EDİLEMİYEN MENKUL KIYMETLER	37
17 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	37-83
18 KARŞILIKLAR	38-39
19 ÖZKAYNAKLAR.....	40
20 ALINAN TEMİNATLAR.....	41
21 VERİLEN TEMİNATLAR	41
22 TAAHHÜTLER	41
23 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	41
24 EMANET KIYMETLER.....	42
25 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	42
26 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	42
27 İLİŞKİLİ TARAFALARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	43-46
28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	46
29 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	47
30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	47-55
31 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	55

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

	AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	274.379	25.168	299.547	316.349	1.837	318.186
II.	GERÇEĞE UYGUN EĞER FARKI KAR/ZARARA							
	YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	4,8	-	-	-	-	-	-
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI							
	GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN							
	FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		2.911.497	19.908	2.931.405	2.351.245	12.831	2.364.076
5.1	Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2	Finansman Kredileri	6	2.880.326	19.908	2.900.234	2.290.185	12.831	2.303.016
5.2.1	Tüketici Kredileri		1.221.682	-	1.221.682	1.057.510	-	1.057.510
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		1.658.644	19.908	1.678.552	1.232.675	12.831	1.245.506
5.3	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5	Takipteki Alacaklar	7	98.744	-	98.744	140.442	-	140.442
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)		(67.573)	-	(67.573)	(79.382)	-	(79.382)
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI	9	13	-	13	13	-	13
6.1	İştirakler (Net)		13	-	13	13	-	13
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	10	6.514	-	6.514	8.686	-	8.686
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	5.267	-	5.267	4.844	-	4.844
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	12	-	-	-	1.523	-	1.523
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI		4.430	-	4.430	8.870	-	8.870
XII.	DİĞER AKTİFLER	13	17.456	-	17.456	11.983	71	12.054
	ARA TOPLAM		3.219.556	45.076	3.264.632	2.703.513	14.739	2.718.252
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN							
	FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	14	140	-	140	251	-	251
13.1	Satış Amaçlı		140	-	140	251	-	251
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		3.219.696	45.076	3.264.772	2.703.764	14.739	2.718.503

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

	PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	15	2.152.382	66.805	2.219.187	1.842.578	57.311	1.899.889
II.	FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)		4.740	-	4.740	6.314	-	6.314
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	16	409.395	-	409.395	278.029	-	278.029
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4,8	3.218	-	3.218	17.630	-	17.630
VII.	KARŞILIKLAR	18	63.417	-	63.417	64.753	-	64.753
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		6.022	-	6.022	5.371	-	5.371
7.3	Genel Karşılıklar		56.044	-	56.044	57.390	-	57.390
7.4	Diğer Karşılıklar		1.351	-	1.351	1.992	-	1.992
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	12	4.365	-	4.365	-	-	-
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	12	-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	17	73.159	1.052	74.211	71.527	646	72.173
	ARA TOPLAM		2.710.676	67.857	2.778.533	2.280.831	57.957	2.338.788
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR	19	486.239	-	486.239	379.715	-	379.715
13.1	Ödenmiş Sermaye		100.000	-	100.000	100.000	-	100.000
13.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(791)	-	(791)	(785)	-	(785)
13.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(1.701)	-	(1.701)	(13.207)	-	(13.207)
13.5	Kar Yedekleri		293.707	-	293.707	206.267	-	206.267
13.5.1	Yasal Yedekler		30.023	-	30.023	30.023	-	30.023
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		263.684	-	263.684	176.244	-	176.244
13.5.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kar veya Zarar		95.024	-	95.024	87.440	-	87.440
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		-	-	-	-	-	-
13.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		95.024	-	95.024	87.440	-	87.440
	PASİF TOPLAMI		3.196.915	67.857	3.264.772	2.660.546	57.957	2.718.503

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR**

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
III. ALINAN TEMİNATLAR	6,20	13.340.747	666.234	14.006.981	10.425.394	516.167	10.941.561
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	21	1.700	-	1.700	364	-	364
V. TAAHHÜTLER	22	1.458.863	205.319	1.664.182	1.076.922	213.156	1.290.078
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabılır Taahhütler		1.458.863	205.319	1.664.182	1.076.922	213.156	1.290.078
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler		1.458.863	205.319	1.664.182	1.076.922	213.156	1.290.078
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	23	170.000	-	170.000	170.000	-	170.000
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		170.000	-	170.000	170.000	-	170.000
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		170.000	-	170.000	170.000	-	170.000
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER	24	29.124	151	29.275	9.048	1.035	10.083
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		15.000.434	871.704	15.872.138	11.681.728	730.358	12.412.086

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
			Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		449.924	583.988
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		-	-
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		-	-
1.1.1	İskontolu		-	-
1.1.2	Diğer		-	-
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.2.1	İskontolu		-	-
1.2.2	Diğer		-	-
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	25	449.924	583.988
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		402.485	551.096
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		47.439	32.892
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		(310.508)	(524.994)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(251.677)	(465.710)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(1.019)	(1.223)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(49.084)	(48.523)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	(3)
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(8.728)	(9.535)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		139.416	58.994
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	26	(60.512)	(64.503)
4.1	Personel Giderleri		(27.066)	(31.692)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(631)	(401)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		(2.086)	(241)
4.4	Genel İşletme Giderleri		(25.018)	(25.934)
4.5	Diğer		(5.711)	(6.235)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		78.904	(5.509)
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		74.435	169.015
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		43.340	142.760
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Karı		407	1.516
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı		29.907	12.081
6.7	Diğer		781	12.658
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ		(4.012)	(39.716)
7.1	Özel Karşılıklar		(4.006)	(39.705)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		(6)	(11)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		(29.100)	(11.112)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(6)	-
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(29.094)	(11.112)
8.6	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		120.227	112.678
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR		-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		120.227	112.678
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	12	(25.203)	(25.238)
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(24.090)	(47.226)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(1.113)	-
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	21.988
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		95.024	87.440
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıkları (İş Ort.) Satış Karları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıkları (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		-	-
XXI.	DÖNEM NET KARI/ZARARI (XV+XX)		95.024	87.440
	Hisse Başına Kazanç / Zarar		0,0095	0,0087

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
I. Dönem (Zararı)/Karı		95.024	87.440
II. Diğer Kapsamlı Giderler		11.500	(24.902)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(6)	(198)
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Kar/Zarar		(7)	(247)
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		1	49
2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		11.506	(24.704)
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		14.833	(35.555)
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(3.327)	10.851
III. Toplam Kapsamlı Gider (I+II)		106.524	62.538

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
					1	2	3	4	5	6				
ÖNCEKİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2019) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)														
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2018)	100.000	-	-	-	-	(587)	-	-	-	11.497	126.501	-	79.766	317.177
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	100.000	-	-	-	-	(587)	-	-	-	11.497	126.501	-	79.766	317.177
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(198)	-	-	-	(24.704)	-	-	87.440	62.538
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79.766	-	(79.766)	-
11.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79.766	-	(79.766)	-
11.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2019)	100.000	-	-	-	-	(785)	-	-	-	(13.207)	206.267	-	87.440	379.715
ÖNCEKİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2020) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)														
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2019)	100.000	-	-	-	-	(785)	-	-	-	(13.207)	206.267	-	87.440	379.715
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	100.000	-	-	-	-	(785)	-	-	-	(13.207)	206.267	-	87.440	379.715
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(6)	-	-	-	11.506	-	-	95.024	106.524
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87.440	-	(87.440)	-
11.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87.440	-	(87.440)	-
11.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2020)	100.000	-	-	-	-	(791)	-	-	-	(1.701)	293.707	-	95.024	486.239

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
4. Yabancı para çevirim farkları,
5. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı	24.828	133.872
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	446.900	670.980
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	(402.870)	(392.878)
1.1.3	Kiralama giderleri	(1.019)	(1.223)
1.1.4	Alınan Temettüleri	-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	47.439	32.893
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar	29.061	1.293
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	28.238	30.766
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(27.066)	(31.692)
1.1.9	Ödenen Vergiler	(44.928)	(117.888)
1.1.10	Diğer	(50.927)	(58.379)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim	(132.648)	(146.640)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış)/Azalış	-	-
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış)/Azalış	(594.281)	907.546
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış)/Azalış	-	6.314
1.2.4	Diğer Aktiflerde Net (Artış)/Azalış	50.681	178.014
1.2.5	Factoring Borçlarındaki Net Artış/(Azalış)	-	-
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış/(Azalış)	(1.575)	-
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış/(Azalış)	404.044	(1.183.088)
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış/(Azalış)	-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış/(Azalış)	8.483	(55.426)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(107.820)	(12.768)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(5.763)	(11.716)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	68	430
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-
2.7	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	-	-
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	-	-
2.9	Diğer	-	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(5.695)	(11.286)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	16	240.000
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	16	(100.000)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	-	-
3.5	Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6	Diğer	-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	140.000	(230.000)
IV.	Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	(27.466)	78
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	(981)	(253.976)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	300.528	554.504
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	299.547	300.528

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Cari Dönem 31 Aralık 2020(*)	Önceki Dönem 31 Aralık 2019
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI	120.227	112.678
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(25.203)	(25.238)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(24.090)	(47.226)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(1.113)	21.988
A. NET DÖNEM KARI (1.1 – 1.2)	95.024	87.440
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) (**)	-	(21.988)
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	95.024	65.452
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 Personele Temettü(-)	-	-
1.8 Yönetim Kuruluna Temettü (-)	-	-
1.9 Ortaklara İkinci Temettü(-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İkinci Tertip Yedek Yasal Akçe (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR	-	-
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	0,9502	0,6545
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	0,9502	0,6545
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Cari döneme ait karın dağıtımını hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in yıllık Olağan Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 1.113 TL ertelenmiş vergi gideri bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 21.988 TL ertelenmiş vergi geliri).

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Koç Finansman A.Ş. (“Şirket” veya “Koç Finans”) 3 Ocak 1995 tarihinde İstanbul’da Koç Tüketici Finansmanı A.Ş. adı altında kurulmuş, 30 Mart 1995 tarihinde, Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı’ndan Türkiye’deki ilk “Finansman Şirketi Faaliyet İzin Belgesi”ni almış olup, Koç Şirketler Topluluğu (“Koç Grubu”)’nun bir üyesidir.

Müşterilere satış noktasında ve anında finansman alternatifleri sunmak üzere kurulan Koçfinans, başta otomotiv sektörü olmak üzere çeşitli sektörlerde ürün ve hizmet finansmanı ve konut finansmanı alanında kredi faaliyetinde bulunmaktadır. Koçfinans, krediye konu olan ürün veya hizmetin satışını yapan satış noktaları kanalıyla, şubesiz bir yapıda finansal çözümler sunmaktadır.

Tüzel kişiliği 3 Ocak 1995’te tescil edilen Koçfinans, 30 Mart 1995 tarihinde, Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı’ndan Türkiye’deki ilk “Finansman Şirketi Faaliyet İzin Belgesi”ni almıştır. Şirketin faaliyet izin belgesi Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından 22 Kasım 2007 tarihinde yenilenmiştir.

Şirket, BDDK’dan alınan izin doğrultusunda Ocak 2008’de kredilendirdiği ürünlerle ilgili sigorta aracılığı faaliyetine, Aralık 2008’de ise konut finansmanı faaliyetine başlamıştır.

13 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile Şirket, faaliyetlerini daha geniş bir yelpazede sürdürme imkanına kavuşmuştur. Şirket sektör faaliyetlerini, 6361 sayılı kanun ile yasal bir çerçeveye kavuşmuş olan, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği (FKB) çatısı altında sürdürmektedir.

Şirket, Koç Tüketici Finansmanı A.Ş. olan ünvanını 2013 yılında Koç Finansman A.Ş. olarak değiştirmiş, değişiklik 22 Mart 2013 tarihli ve 8284 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanmıştır.

Şirket, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından 5746 Sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun Hükümleri çerçevesinde 26/12/2019 tarihinde aldığı izin ile ‘‘Ar-Ge Merkezi’’ belgesi almaya hak kazanan ilk finansman şirketi olmuştur.

31 Aralık 2020 itibarıyla Şirket’in bünyesinde çalışan personel sayısı 114’tür (31 Aralık 2019: 108). Şirket’in bu finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir:

Koç Finansman A.Ş.
Ticaret Sicil No:323299
Mersis No: 0570002664400015

Ünalın Mahallesi Ayazma Caddesi
Koç Çamlıca İş Merkezi A Blok
34700 Üsküdar-İstanbul

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Arçelik A.Ş.	%47,00	%47,00
Koç Holding A.Ş.	%44,50	%44,50
Diğer ortaklar	%8,50	%8,50
Ödenmiş sermaye toplamı	%100,00	%100,00

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren döneme ait finansal tablolar, 10 Şubat 2021 tarihinde onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu üyesi ve Genel Müdür Yeşim Pınar Kitapçı ve Finansal Raporlamadan Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Nevzat Tüfekçioğlu tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul’un ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları tasvii etme hakkı vardır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

Şirket, bu finansal tablolarını Bin Türk Lirası (“TL”) olarak, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen türev finansal enstrümanlar dışında, maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

İlk olarak Çin’de ortaya çıkıp kısa sürede dünya çapında hızla yayılan Koronavirüsü (Covid-19) ülkemizde de Mart ayında görülmeye başlanmıştır. Dünya Sağlık Örgütü tarafından salgın olarak ilan edilen Covid-19’un, Dünya çapında ekonomik ve sosyal etkileri olmuştur. Salgını yavaşlatmak amaçlı, ülkemizde de olmak üzere, Dünya çapında seyahatleri kısıtlamak, karantina tedbirleri almak, uzaktan çalışmayı artırmak gibi birçok tedbirler alınmış olup, salgının ekonomik etkilerini azaltmak amacıyla da çeşitli düzenlemeler yapılmaktadır. Şirket yönetimi salgının Şirket’in faaliyetleri üzerindeki olası etkilerini gidermeye yönelik önlemleri almaya devam etmektedir. Şirket Yönetimi, ilaveten salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte ve bu gelişmelerin Şirket’in faaliyette bulunduğu sektöre olası etkilerini değerlendirmektedir.

Bununla birlikte, bahse konu salgının Şirket’in finansal tabloları ve işletmenin sürekliliği üzerinde önemli bir etkisinin olmaması beklenmektedir.

Şirket, COVID-19 sebebiyle bireysel ve tüzel müşterilerinin anapara, faiz ve taksit ödemelerini talep ettikleri takdirde öteleyebilmelerine imkan sağlanmış olup bu kapsamdaki ötelemeleri uygulamıştır ve öteleme imkanı 30 Haziran 2021 tarihine kadar devam edecektir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.2 Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3 Netleştirme/mahsup

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal yükümlülüğü netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve yükümlülük netleştirilerek finansal durum tablosunda net tutarları ile gösterilir.

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait gelir tablosu, özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların varsa Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

- **TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
 - **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
 - **TFRS 16 “Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin” değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- b. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
 - **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 “İşletme birleşmeleri”nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 “Maddi duran varlıklar” da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması” TFRS 9 “Finansal Araçlar”, TMS 41 “Tarımsal Faaliyetler” ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatififiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 17’nin uygulama tarihini iki yıl süreyle 1 Ocak 2023’e ertelemektedir ve TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli olacak yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.2.3 Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması:

Şirket, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu’nun 37’nci maddesi uyarınca, kuruluş birliklerinin ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu’nun görüşü alınmak suretiyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından uluslararası standartlar esas alınarak belirlenecek usul ve esaslara uygun olarak muhasebe sistemlerinde tekdüzeni uygulamak; tüm işlemlerini gerçek mahiyetlerine uygun surette muhasebeleştirmek; finansal raporlarını bilgi edinme ihtiyacını karşılayabilecek biçim ve içerikte, anlaşılır, güvenilir ve karşılaştırılabilir, denetime, analize ve yorumlamaya elverişli, zamanında ve doğru şekilde düzenlemek zorundadır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.3.1 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

2.3.2 Finansman kredileri ve değer düşüklüğü karşılığı

Şirket tarafından müşterilere verilen krediler ve avanslar iskonto edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü karşılığı düşülerek kaydedilir.

Şirket, kullandırılan kredi tutarlarının tahsil edilmeyecek olduğunu gösteren objektif bir bulgu olduğu takdirde verilen krediler ve avanslar için bir kredi değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarı, kredinin kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dikkate alınmak üzere tüm nakit akışlarının, kredinin olduğu zamanki orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

Şirket, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda herhangi bir kredinin veya alacağın tahsil imkanının sınırlı veya şüpheli hale gelmesi durumunda ve/veya zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve çeşitli zamanlarda üzerinde değişiklik yapılan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik’in 6. maddesine uygun olarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

BDDK’nın 19 Mart 2020 tarih ve 24049440-010.03 sayılı yazısına istinaden COVID-19 salgını neticesinde ekonomik ve ticari faaliyetlerde oluşan aksaklıklar nedeniyle, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğin 6. Maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde ve yine aynı maddenin altıncı fıkrasında yer alan 90 günlük gecikme süresinin 31 Aralık 2020 tarihine kadar 180 gün olarak uygulanması hususunda düzenleme yapılmıştır. Şirket, 19 Mart 2020 tarihinden itibaren özel karşılık hesaplamasında gecikme gün sayıları olarak bu düzenlemeyi dikkate almaktadır. BDDK’nın aldığı karar çerçevesinde gecikme gün kaynaklı yakın izlemeye giriş sınırı 8 Aralık 2020 tarih ve 9312 sayılı kararına göre 30 Haziran 2021 tarihine kadar geçerli olacaktır.

24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğin 6’ncı maddesinin 6’ncı fıkrası 27 Eylül 2016 tarihinde yapılan değişiklik ile Finansman şirketleri Mart, Haziran, Eylül ve Aralık dönemleri itibarıyla konut kredisi dışındaki tüketici kredileri için kredi tutarının yüzde biri (%1) oranında, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde 30 günden fazla ancak 90 günden az gecikme olan nitelikteki krediler için kredi tutarının yüzde ikisi (%2) oranında genel karşılık ayrımlar şeklinde değiştirilmiştir.

Dönem içinde ayrılan genel karşılıklar o dönem gelirinden düşülmektedir, gelir ve gider kalemlerindeki “Esas Faaliyet Giderleri / Diğer” hesabına gider, pasif kalemlerdeki “Borç ve Gider Karşılıkları / Diğer” hesabına borç kaydedilmektedir. Karşılık ayrılan alacaklar tahsil edildiğinde ise “Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı” hesabından düşülmektedir.

Takipteki alacakların aktiften silinmesinde Şirket’in genel politikası, hukuki takip sürecinde tahsilinin mümkün bulunmadığı belgelenen alacakların aktiften silinmesi yönündedir (Dipnot 7).

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.3.3 İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket’in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket’in aynı grubun üyesi olması halinde, İşletme’nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (ii) her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (iv) İşletme’nin, Şirket’in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Şirket’in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
- (v) İşletme’nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vi) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin ulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Bu finansal tablolarda, Şirket’in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan Koç Grup şirketleri, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir (Dipnot 28).

2.3.4 Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Şirket, yabancı para pozisyon riskini ve faiz riskini azaltmak ve döviz likiditesini yönetmek amacıyla swap ve forward işlemleri yapabilmektedir. Bu tür türev finansal araçlar türev kontratına girildiği tarihteki rayiç değerleri ile ilk kayda alınmakta ve daha sonraki dönemlerde rayiç değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akış riskinden korunma aracı olarak değerlendirilen swap ve forward işlemleri ile finansal riskten korunma konusu olan finansal borçlar riskten korunma muhasebesine göre kayıtlara alınmaktadır. Şirket uzun vadeli sabit faizli TL kredi portföyünü uluslararası piyasalardan sağladığı uzun vadeli yabancı para kaynak ile fonlamaktadır. Şirket uluslararası piyasalardan sağladığı fon ile yarattığı yabancı para likiditeyi uzun vadeli swap işlemleriyle TL likiditeye dönüştürmektedir. Bu sayede uzun vadeli sabit faizli kredileri için hem TL fonlama kaynağı oluşturmakta hem de faiz ve kur riskinden korunmaktadır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şirket, finansal riskten korunma işleminin başlangıcında, finansal riskten korunma ilişkisi ile Şirket’in finansal riskten korunma işleminde bulunmasına neden olan risk yönetimi hedef ve stratejisinin resmi bir tanımını yapmakta ve bunları resmi bir belgeye dayandırmaktadır. Söz konusu belgeleme, finansal riskten korunma aracının belirlenmesini, finansal riskten korunma konusu finansal yükümlülüğün tanımını ve Şirket’in ilgili finansal riskten korunma aracının, riskten korunma konusu finansal varlığın nakit akışlarında meydana gelen ve korunulan finansal riskle ilişkilendirilebilen değişiklikleri dengelemedeki etkinliğini nasıl değerlendireceğini içerir.

Şirket, Finansal İstikrar Kurulu’nun Temmuz 2014 tarihli “Başlıca Gösterge Faiz Oranları Reformu” raporuna istinaden bir gösterge faiz oranına ilişkin piyasa genelinde yapılan reformu ifade eden “Gösterge Faiz Oranı Reformu” kapsamında riskten korunma işlemlerine ilişkin geçiş etkilerini değerlendirmektedir.

1 Ocak 2021’den geçerli olmak üzere TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da değişiklikler getiren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2.Aşama Aralık 2020’de yayınlanmıştır ve değişikliklerin erken uygulanmasına izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesinde kullanılan esas ile riskten korunma muhasebesi hükümlerinde belirli istisnalar sağlanmaktadır. Faiz oranı reformunun finansal tabloların üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Şirket, finansal riskten korunma aracı olarak belirlediği swap işlemlerinin faiz ve anapara ödeme vadeleri finansal riskten korunma konusu olan finansal borçlarınınki ile uyumlu olacak şekilde riskten korunma işlemine girmiştir.

Finansal riskten korunma işleminin etkinliği her finansal raporlama döneminde sürekli olarak değerlendirilmektedir ve finansal riskten korunma işleminin, korunulan risk ile ilişkilendirilebilen nakit akışlarındaki değişiklikleri dengelemede etkin olması, ilgili finansal riskten korunma ilişkisine ilişkin belgelendirilmiş risk yönetim stratejisi ile tutarlı olduğunu göstermektedir.

Şirket nakit akış riskinden korunma amaçlı oluşturduğu swap işlemlerini benzer yatırım araçlarının cari piyasa değerlerine veya yakın zamanda piyasada oluşmuş fiyatlara dayanarak iskonto edilmiş nakit akış yöntemiyle değerlendirmekte ve oluşan net kar veya zararın etkin kısmını özkaynaklar altında “Riskten korunma değerlendirme farkları” hesabında muhasebeleştirmekte, etkin olmayan kısmını ise gelir tablosunda yansıtmaktadır. Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kar veya zararlar, riskten korunma konusu finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin finansal gelir ve giderlerin kar zarara yansıtıldığı dönemlerde gelir tablosuna transfer edilir.

Nakit akış riskinden korunma amaçlı işleme baz olan yabancı para ve değişken faizli kredilere ilişkin kur farkı değerlendirilmesi kambiyo işlemleri kar zararı hesabı altında ve türev işlemlerin değerlendirilmesi sonucu oluşan kar zarar türev finansal işlemlerden kar/zarar hesapları altında muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu hesaplar altında muhasebeleştirilen tutarlar Şirket’in nakit akış riskinden korunma amaçlı işleme girme sonucunda oluşan finansman maliyetini ifade etmektedir.

Şirket, gerçekleştirmiş olduğu TR Libor’a endeksli özel sektör tahvil ihraçlarından doğabilecek olan değişken faiz borcunu ise faiz swap (IRS) işlemleri ile hedge etmiş olup, değişken faizli menkul kıymetlere ilişkin nakit akışlarından doğacak faiz riskinden faiz swap işlemleri ile korunmaktadır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.3.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri üzerinden doğrusal ve hızlandırılmış amortisman yöntemleri kullanılarak ayrılmaktadır (Dipnot 10).

	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)
Büro makineleri	3-10
Mobilya ve mefruşat	5
Nakil vasıtaları	5
Diğer	2-15

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Şirkete T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından 26 Aralık 2019 tarihinde Ar-ge Merkezi Belgesi verilmiş ve 5746 sayılı Kanun kapsamında sağlanan teşvik ve muafiyetlerden mevzuatla belirlenen süreler esas alınarak yararlandırılmasına karar verilmiştir. Şirket, Ar-Ge Merkezi faaliyetine 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla başlamıştır.

TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi boyunca, 1.754 TL amortisman gideri ve 1.019 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2019: 1.873 TL amortisman gideri ve 1.223 TL faiz gideri).

2.3.6 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur (Dipnot 11).

	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)
Haklar	3-10

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.3.7 Kullanım Hakkı Varlıkları

Kiralama Tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi”ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

Şirket - kiracı olarak:

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı:

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve 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,
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kira yükümlülüğü:

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan ödemelerden oluşur.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, 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 yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

2.3.8 Borçlanma maliyeti

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.3.9 İhraç edilen menkul kıymetler ve alınan krediler

Şirket tarafından ihraç edilen menkul kıymetler, finansal borçlar olarak sınıflandırılır, ilk kayıtları elde etme maliyetleri dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yapılır ve müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir (Dipnot 16).

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.3.10 Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve yükümlülüklerin ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve yükümlülüklerin yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve kar veya zarar tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. 5520 sayılı Kanun 32. Maddesine eklenen geçici madde ile, kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için, kurumlar vergisi oranı %22 olarak belirlenmiştir.

Şirket bu kapsam ertelenmiş vergi hesaplamasında, ertelenmiş vergi varlıkların gerçekleştiği veya ertelenmiş vergi yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemleri dikkate alarak %20 vergi oranını kullanmaktadır (31 Aralık 2019: %20 ya da %22).

TMS 12 “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir (Dipnot 12).

2.3.11 Gelir ve giderlerin kaydedilmesi

a) Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri yönetimin müşterilere verilen krediler ve avansların geri ödenemeyeceği kararına vardıkları andan itibaren kat edilir ve o tarihe kadar kaydedilmiş olan reeskont tutarları iptal edilerek tahsilat gerçekleşene kadar gelir olarak kaydedilmez. Faiz gelirleri “Finansman kredilerinden gelirler” hesabında, faiz giderleri ise “finansman giderleri” hesabında gösterilmektedir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

b) Distribütör/Satıcı katkı payı gelirleri

Alınan katkı payları, Şirket’in kampanya düzenleyen şirketlerin kampanya dönemlerinde, kampanyada uygulanan faiz oranları ile ilgili dönemlerin cari faiz oranları arasındaki farkı giderebilmek amacıyla söz konusu şirketlerden aldıkları katkı paylarını ifade etmektedir. Söz konusu katkı payları, kredilerin ayrılmaz bir parçası olarak elde edilmelerinden dolayı kredi sözleşme süresi üzerinden tahakkuk esasına göre kaydedilir.

c) Kredi istihbarat gelirleri ve diğer gelirler

Kredi istihbarat gelirleri, Şirket’in müşterilere verilen kredilerin açılışında tahsil ettiği kredi açılış ücretlerinden oluşmakta ve hak edildiğine dair tüm koşulların gerçekleştiği dönemde ilgili gelir hesaplarına yansıtılmaktadır.

2.3.12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için, Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının 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 (Dipnot 18).

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.3.13 Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini finansal durum tablosunda “Çalışan Hakları Karşılığı” hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye’de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 18).

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”; şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket’in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan aktüeryal varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı (%)	4,63	4,67
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	82,67	83,56

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı yılda bir ayarlandığı için, raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan tavan üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelirler altında muhasebeleştirilmiştir.

İzin karşılığı

Türkiye’de geçerli İş Kanunu’na göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Dipnot 18).

2.3.14 Yabancı para işlemler

Dönem içinde gerçekleşen yabancı para işlemleri, işlem tarihlerinde geçerli olan yabancı para kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlıklar ve yükümlülükler dönem sonunda T.C. Merkez Bankası’nca belirlenen döviz alış kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları	7.3405	5.9402
Avro	9.0079	6.6506

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.3.15 Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtasıyla geri kazanılacak olması durumunda Şirket, söz konusu duran varlığı satış amaçlı olarak sınıflandırır. Şirket satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlığı; defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçer.

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

2.3.16 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, “Raporlama Döneminden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” hükümleri uyarınca raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Dipnot 29).

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirmeler, tahminler ve varsayımlar aşağıda açıklanmıştır:

Şirket’in karşılık politikası, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda herhangi bir kredinin veya alacağın tahsil imkanının sınırlı veya şüpheli hale gelmesi durumunda ve/veya zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve değişiklik Yönetmelikleri ile güncellenen Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik dikkate alarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır. Dönem içinde ayrılan genel karşılıklar o dönem gelirinden düşülmektedir, gelir ve gider kalemlerindeki “Esas Faaliyet Giderleri/Diğer” hesabına gider, pasif kalemlerdeki “Borç ve Gider Karşılıkları/Diğer” hesabına borç kaydedilmektedir. Karşılık ayrılan alacaklar tahsil edildiğinde ise “Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı” hesabından düşülmektedir. Tahmin edilen zararlar ile gerçekleşen zararlar arasında oluşabilecek farkları önlemek amacıyla, karşılık hesaplamasında kullanılan yöntem ve tahminler düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

Şirket yönetimi, verilen krediler üzerinde yapılan değerlendirmeler sonucunda tahsili şüpheli görülen alacaklardan doğabilecek zararlar için belli bir karşılık ayırmaktadır. Karşılık tutarı, Şirket’in kredi risk politikası, mevcut kredi portföyünün yapısı, müşterilerinin mali yapıları ve ekonomik konjoktüre bağlı olarak belirlenmekte ve varsa ilgili teminatların rayiç değerleri de göz önüne alınarak hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü ve tahsil edilememe riski, bireysel olarak her bir kredi için ayrı, bireysel bazda değer düşüklüğü tespit edilmemiş krediler dahil tüm krediler için toplam portföy bazında hesaplanır. Şirket, BDDK’nın karşılık düzenlemeleri doğrultusunda, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 56.044 TL tutarında genel kredi karşılığı (31 Aralık 2019: 57.390 TL) ve 67.573 TL tutarında özel kredi karşılığı (31 Aralık 2019: 79.382 TL) ayırmıştır.

Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar:

Şirket, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğe eklenen Madde 4/A gereğince, “Zarar Niteliğindeki Alacaklar” hesabında izlenen ve borçlunun temerrüdü nedeniyle özel karşılık ayrılan alacakların geri kazanılmasına ilişkin makul beklentiler bulunmayan kısmını, bu alacakların “Zarar Niteliğindeki Alacaklar” hesabına aktarılmasını takip eden ilk raporlama döneminden (ara dönem veya yıl sonu raporlama dönemi) itibaren Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanan kayıttan düşme politikası çerçevesinde kayıtlardan düşmektedir.

Dönem içinde aktiften silinen/kayıttan düşülen tutarlar ve bunun takibe dönüşüm oranına olan etkisi finansal tabloların 7 numaralı dipnotunda açıklanmıştır.

2.5 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Bir faaliyet bölümü, Şirket’in faaliyet gösterdiği iş alanlarının, diğer faaliyet bölümleri ile yapılan işlemlerden doğan hasılat ve harcamalar dahil, hasılat elde eden ve harcama yapabilen ve Yönetim Kurulu (karar almaya yetkili mercii olarak) tarafından faaliyet sonuçları düzenli bir şekilde gözden geçirilen, performansı ölçülen ve finansal bilgileri ayırt edilebilen bir parçasıdır.

Şirket’in bütün faaliyetleri tek bir coğrafi bölgede, Türkiye’de gerçekleşmekte ve tek bir ticari alanda (tüketici finansmanı) yürütülmektedir. Bu nedenle coğrafi bölümlere ve faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

2.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3 - NAKİT DEĞERLER

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankalar (Dipnot 5)	299.547	318.186
Toplam	299.547	318.186

4 - GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler

31 Aralık 2020	Gerçeğe Uygun Değer		
	Nominal Tutar	Varlıklar	Yükümlülükler
Faiz swap işlemleri	170.000	-	(3.218)
Toplam	170.000	-	(3.218)

Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler

31 Aralık 2019	Gerçeğe Uygun Değer		
	Nominal Tutar	Varlıklar	Yükümlülükler
Faiz swap işlemleri	170.000	-	(17.630)
Toplam	170.000	-	(17.630)

Alım satım amaçlı elde tutulan türev finansal varlıklar ve yükümlülüklerle ilişkin bilgiler Türk parası ve yabancı para ayrımları ile birlikte aşağıdaki verilmiştir:

Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar

Şirket'in nakit akış riskinden korunma amaçlı türev finansal varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler	(3.218)	-	(17.630)	-
	(3.218)	-	(17.630)	-

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5 - BANKALAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yurtiçi bankalar		
- Vadesiz mevduat	15.112	17.128
- Vadeli mevduat	284.435	300.793
	299.547	317.921
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	-	265
	299.547	318.186

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yurt içi bankalardaki 259.470 TL tutarındaki TL vadeli mevduatın orijinal vadesi 3 aydan kısadır ve etkin faiz oranı ortalama %18,50’dir.

31 Aralık 2020 itibarıyla yabancı para mevduat detayı TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	ABD doları	Avro	ABD doları	Avro
Yurtiçi bankalar				
- Vadesiz mevduat	110	92	85	861
- Vadeli mevduat	2.716	22.250	891	-
	2.826	22.342	976	861
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	-	-	-	-
Toplam	2.826	22.342	976	861

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yurt içi bankalardaki 2.716 TL tutarındaki ABD Doları vadeli mevduatın orijinal vadesi 3 aydan kısadır ve etkin faiz oranı %0,05’tir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yurt içi bankalardaki 22.250 TL tutarındaki Avro vadeli mevduatın orijinal vadesi 3 aydan uzundur ve etkin faiz oranı %0,01’dir.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	299.547	300.793
Eksi: vadeli mevduat faiz tahakkukları	-	(265)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	299.547	300.528

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6 - FİNANSMAN KREDİLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
TL krediler	2.824.442	2.201.605
YP krediler	19.869	12.810
Dövizle endeksli krediler	19.953	53.725
	2.864.264	2.268.140
TL kredilerden tahakkuk eden faiz geliri	26.218	26.126
YP kredilerden tahakkuk eden faiz geliri	39	21
Dövizle endeksli kredilerden tahakkuk eden faiz geliri	9.713	8.729
Finansman kredileri toplamı	2.900.234	2.303.016

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kredilerin faiz oranı aylık TL krediler için %0^(*) ile %3,50, Avro krediler için %0^(*) ile %0,69 arasında değişmekte olup ABD Doları krediler için faiz oranı %0,65'tir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kredilerin faiz oranı aylık TL krediler için %0^(*) ile %3,65, Avro krediler için %0,33 ile %0,90 arasında değişmekte olup ABD Doları krediler için %0,65'tir.

(*) Katkı paylı kredileri ifade etmektedir.

Vadelere göre finansman kredilerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 yıla kadar	1.528.368	1.367.545
1-2 yıl arası	838.020	621.757
2-3 yıl arası	420.521	254.807
3 yıl ve üzeri	113.325	58.907
Finansman kredileri toplamı	2.900.234	2.303.016

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla verilen kredilere karşılık alınan teminatların taşınan değerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Şahsi kefaletler	7.149.171	5.832.632
Taşıtlı rehni	3.799.252	2.748.457
Teminat çek ve senetleri	2.398.760	1.833.755
Bayi garantörlüğü olarak alınan taahhütler	468.661	381.876
Temlik	108.490	84.030
Alınan ipotekler	75.492	56.823
Teminat mektupları	6.085	3.571
Nakdi teminatlar	1.070	417
	14.006.981	10.941.561

31 Aralık 2020 itibarıyla kullanılan kredilerin rayiç değeri otomotiv kredileri için 2.751.274 TL (31 Aralık 2019: 2.171.227 TL), dayanıklı tüketim ürünleri kredileri için 4.655 TL (31 Aralık 2019: 52.655 TL) ve konut kredileri için 5.779 TL (31 Aralık 2019: 7.449 TL) olarak hesaplanmıştır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7 - TAKİPTEKİ ALACAKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Takipteki finansman kredileri	98.744	140.442
Eksi: Özel karşılıklar	(67.573)	(79.382)
Takipteki alacaklar, net	31.171	61.060

Takipteki finansman kredilerinin yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
3-6 ay arası	855	27.326
6-12 ay arası	17.124	34.939
1 yıl ve üstü	80.765	78.177
Takipteki finansman kredileri	98.744	140.442

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait takipteki krediler değer düşüklüğü özel karşılığı hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak	79.382	83.488
Yıl içerisinde değer kaybına uğramış krediler için ayrılan karşılıklar	32.244	73.663
Geçmiş dönemlerde karşılık ayrılan kredilerden dönem içinde gelir yazılanlar	(28.238)	(30.946)
Varlık satışına konu olanlar (*)	-	(39.029)
Dönem içinde kayıttan düşülen (**)	(15.815)	(7.794)
31 Aralık	67.573	79.382

(*) 2019 yılında bir varlık yönetimi şirketine tüm risk ve haklarının devri yoluyla 39.029 TL değerinde takipteki alacak portföyü satılmıştır.

(**) 2020 yılında 15.815 TL tutarında kayıttan düşme gerçekleşmiştir (31 Aralık 2019: 7.794 TL).

8 - RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR YÜKÜMLÜLÜKLER

Nakit akış riskinden korunma amaçlılar

Şirket uzun vadeli sabit faizli TL kredi portföyünü uluslararası piyasalardan sağladığı uzun vadeli değişken faizli yabancı para kaynak ile fonlamaktadır. Şirket uluslararası piyasalardan sağladığı fon ile yarattığı yabancı para likiditeyi uzun vadeli swap işlemleriyle TL likiditeye dönüştürmektedir. Bu sayede uzun vadeli sabit faizli kredileri için hem TL fonlama kaynağı oluşturmakta hem de faiz ve kur riskinden korunmaktadır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 - RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Nakit akış riskinden korunma amaçlılar (Devamı)

Şirket, kullanmış olduğu kredilerine ilişkin nakit akışlarından doğacak kur ve faiz riskini her faiz ödemesi ve vade sonu anapara ödemesi için swap ve vadeli döviz kontratları ile finansal koruma altına almaktadır. 2020 yılsonu itibarıyla finansal koruma altına alması gereken finansal varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019 : Bulunmamaktadır). Şirket, gerçekleştirmiş olduğu TR Libor’a endeksli özel sektör tahvil ihraçlarından doğabilecek olan değişken faiz borcunu ise faiz swap (IRS) işlemleri ile hedge etmiş olup, değişken faizli menkul kıymetlere ilişkin nakit akışlarından doğacak faiz riskinden faiz swap işlemleri ile korunmaktadır.

Swap ve forward kontratlarının vade, ödeme, faiz değişim tarihleri gibi kritik şartları finansal korunma konusu olan yabancı para kredilerin kritik şartları ile aynıdır. Söz konusu finansal korunma aracı olan swap ve forward işlemlerinin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hesaplanan rayiç değeri pasif taraf için 3.218 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 17.630 TL pasif). Finansal tablolarda aktif için “Türev Finansal Varlıklar” ve pasif için de “Türev Finansal Yükümlülükler” kalemleri altında sınıflanmaktadır.

Şirket’in nakit akış koruma amaçlı swap ve forward işlemlerine ilişkin olarak dönem sonu itibarıyla kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kar 14.833 TL olup (31 Aralık 2019: 35.555 TL zarar), ertelenmiş vergi düşüldükten sonra net kar 11.506 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 24.704 TL zarar) 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in türev finansal araçları rayiç değer hiyerarşi tablosunda ikinci seviye olarak sınıflandırılmaktadır.

Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar

31 Aralık 2020	Nominal Tutar	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı:</i>			
Faiz swap işlemleri	170.000	-	(3.218)
Toplam	170.000	-	(3.218)

31 Aralık 2019	Nominal Tutar	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı:</i>			
Faiz swap işlemleri	170.000	-	(17.630)
Toplam	170.000	-	(17.630)

Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar ve yükümlülüklerle ilişkin bilgiler Türk parası ve yabancı para ayrımları ile birlikte aşağıdaki verilmiştir:

Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar

Riskten korunma amaçlı türev finansal varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 - RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	(3.218)	-	(17.630)	-
	(3.218)	-	(17.630)	-

9 - İŞTİRAKLER (NET)

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	İştirak oranı (%)	Tutar	İştirak oranı (%)	Tutar
Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hizmetleri A.Ş.	4,9	13	4,9	13

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet:				
Büro makineleri	8.680	747	(68)	9.359
Mobilya ve mefruşat	772	29	-	801
Nakil vasıtaları	-	-	-	-
Özel maliyetler	3.902	-	-	3.902
Kullanım Hakkı Olan Menkuller/Gayrimenkuller	7.663	-	(116)	7.547
Diğer	34	-	-	34
	21.051	777	(184)	21.643
Birikmiş amortisman:				
Büro makineleri	(8.323)	(229)	65	(8.487)
Mobilya ve mefruşat	(550)	(89)	-	(639)
Nakil vasıtaları	-	-	-	-
Özel maliyetler	(1.605)	(780)	-	(2.385)
Kullanım Hakkı Olan Menkuller/Gayrimenkuller	(1.873)	(1.751)	23	(3.601)
Diğer	(14)	(3)	-	(17)
	(12.365)	(2.852)	88	(15.129)
Net kayıtlı değer	8.686			6.514

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet:				
Büro makineleri	8.931	179	(430)	8.680
Mobilya ve mefruşat	768	4	-	772
Nakil vasıtaları	-	-	-	-
Özel maliyetler	3.714	188	-	3.902
Kullanım Hakkı Olan Menkuller/Gayrimenkuller	-	7.663	-	7.663
Diğer	16	18	-	34
	13.429	8.052	(430)	21.051
Birikmiş amortisman:				
Büro makineleri	(8.531)	(218)	426	(8.323)
Mobilya ve mefruşat	(396)	(154)	-	(550)
Nakil vasıtaları	-	-	-	-
Özel maliyetler	(858)	(747)	-	(1.605)
Kullanım Hakkı Olan Menkuller/Gayrimenkuller	-	(1.873)	-	(1.873)
Diğer	(12)	(2)	-	(14)
	(9.797)	(2.994)	426	(12.365)
Net kayıtlı değer	3.632			8.686

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait amortisman giderlerinin tamamı diğer esas faaliyet giderlerine dahil edilmiştir (Dipnot 26).

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet:				
Haklar	18.227	3.231	-	21.458
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	(13.383)	(2.808)	-	(16.191)
Net kayıtlı değer	4.844			5.267

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet:				
Haklar	14.562	3.665	-	18.227
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	(11.487)	(1.896)	-	(13.383)
Net kayıtlı değer	3.075			4.844

31 Aralık 2020 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait itfa paylarının tamamı diğer esas faaliyet giderleri altındaki diğer kalemine dahil edilmiştir (Dipnot 26).

12 - VERGİLER

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek kurumlar vergisi	24.090	47.226
Eksi: Peşin ödenen vergi	(19.725)	(48.749)
Cari dönem vergi borcu /(alacağı)	4.365	(1.523)

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu esasen 21 Haziran 2006 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmekle beraber, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. 7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. 5520 sayılı Kanun 32. maddesine birinci fıkrasına eklenen geçici madde ile, kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için, kurumlar vergisi oranı %22 olarak belirlenmiştir.

Şirket ertelenmiş vergi hesaplamasında, ertelenmiş vergi varlıkların gerçekleştiği veya ertelenmiş vergi yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemleri dikkate alarak %20 vergi oranını kullanmaktadır (31 Aralık 2019: %20 ya da %22).

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (Gelir Vergisi Kanunu Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj ödenmez. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12 – VERGİLER (Devamı)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse, yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Cari yıl vergi gideri (-)	(24.090)	(47.226)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(1.113)	21.988
Toplam vergi gideri (-)	(25.203)	(25.238)

Vergi öncesi dönem karının, vergi gideri ile mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vergi öncesi dönem karı	120.227	112.678
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(26.450)	(24.790)
İndirim ve ilavelerin net etkisi	1.247	(448)
Cari yıl vergi gideri	(25.203)	(25.238)

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12 – VERGİLER (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Özel karşılıklar	9.595	16.741	1.919	3.683
Kıdem tazminatı karşılığı	5.607	4.970	1.121	994
Türev finansal araçlar rayiç değer karı/zararı	8.210	17.632	1.642	3.879
Bayi teşvik karşılığı	430	1.709	86	376
Kredi faiz geliri reeskont farkı	310	259	62	57
İzin karşılığı	269	254	53	56
Giderleştirilen Ar-Ge aktifleştirmesi	1.150	-	230	-
Kredi işlem ücreti karşılığı	2.750	3.350	550	737
Diğer	2.022	1.300	404	286
	30.343	46.215	6.067	10.068
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Ertelenmiş finansman gideri, (net)	(2.115)	(3.473)	(423)	(764)
Türev finansal araçlar rayiç değer karı/zararı	(4.990)	-	(998)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(1.080)	(1.973)	(216)	(434)
	(8.185)	(5.446)	(1.637)	(1.198)
Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülükleri, net			4.430	8.870

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı - 1 Ocak	8.870	(24.018)
Cari yıl ertelenen vergi geliri / gideri (-)	(1.113)	21.988
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(3.327)	10.900
Dönem sonu - 31 Aralık	4.430	8.870

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13 - DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan katkı payı alacakları (Dipnot 28)	12.264	2.861
Peşin ödenmiş giderler	3.640	3.918
Vekaleten takip edilen alacaklar	565	806
Finansman kredileri vergi ve masrafları	495	727
Bayilerden alacaklar	303	2.717
Diğer	189	1.025
	17.456	12.054

14 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (NET)

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	140	251
	140	251

Şirket, yasal takipteki kredilerin tahsilatını arttırmak amacıyla, kredi konusu olan binek araçları ve gayrimenkulleri, icra kanalı ile alınıp kar amacı güdülmeksizin anlaşmalı satıcılar aracılığı ile 3. şahıslara satmaktadır. Satış amaçlı elde tutulan varlıklar, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla icra kanalı ile alınmış ve henüz satışı yapılmamış olan araçlar ve gayrimenkullerdir.

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı - 1 Ocak	251	569
Cari dönem girişleri	498	10.986
Cari dönem çıkışları	(609)	(11.304)
Dönem sonu - 31 Aralık	140	251

15 - ALINAN KREDİLER

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli banka kredileri:		
Kısa vadeli banka kredileri	336.209	63.253
Uzun vadeli kredilerin kısa dönem taksitleri	1.150.000	865.277
Faiz gider tahakkukları	27.978	121.359
Toplam kısa vadeli banka kredileri	1.514.187	1.049.889
Uzun vadeli banka kredileri:		
Uzun vadeli banka kredileri	705.000	850.000
Toplam banka kredileri	2.219.187	1.899.889

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15 - ALINAN KREDİLER (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin yabancı para detayları aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para birimi	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
		Orijinal para tutarı	TL karşılığı	Orijinal para tutarı	TL karşılığı
- Yurtiçi bankalardan alınan krediler	TL	1.710.000	1.710.000	1.477.000	1.477.000
	ABD Doları(*)	-	-	-	-
	Avro(*)	7.300	65.758	8.500	56.530
- İlişkili taraflardan alınan krediler	TL	415.452	415.452	245.000	245.000
	ABD Doları(*)	-	-	-	-
	Avro(*)	-	-	-	-
		2.132.752	2.191.210	1.730.500	1.778.530
Faiz gider tahakkukları	TL		26.930		120.577
	ABD Doları(*)		-		-
	Avro(*)		1.047		782
			27.977		121.359
Toplam banka kredileri			2.219.187		1.899.889

(*) Döviz cinsinden kredilerin orijinal para tutarları, aksi belirtilmedikçe Bin ABD Doları ve Bin Avro olarak ifade edilmiştir.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin kalan vadeye göre analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	1 aya kadar	1-6 ay	6-12 ay	1 yıl ve üzeri	Toplam
İlişkili taraflardan alınan krediler	452	160.000	225.000	30.000	415.452
Yurtiçi bankalardan alınan krediler	127.024	428.016	545.718	675.000	1.775.758
	127.476	588.016	770.718	705.000	2.191.210
31 Aralık 2019	1 aya kadar	1-6 ay	6-12 ay	1 yıl ve üzeri	Toplam
İlişkili taraflardan alınan krediler	75.000	90.000	30.000	50.000	245.000
Yurtiçi bankalardan alınan krediler	340.954	54.299	820.000	318.277	1.533.530
	415.954	144.299	850.000	368.277	1.778.530

31 Aralık 2020 itibarıyla etkin faiz oranları TL kredileri için %8 ile %19 arasında; Avro krediler için %2,70 ile %3,5 arasında değişmektedir (31 Aralık 2019 - TL kredileri için %11,50 ile %33,50 arasında; Avro krediler için %2,00 ile %2,95 arasında değişmektedir.)

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15 - ALINAN KREDİLER (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla alınan kredilerin kayıtlı değerleri ve rayiç bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Kayıtlı değer	Rayiç değer
TL krediler	2.152.382	2.166.979	1.842.578	1.804.498
Avro krediler	66.805	66.689	57.311	57.286
	2.219.187	3.233.668	1.899.889	1.861.784

16 - İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

Çıkarılmış tahviller:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli tahvillerin kısa vadeli kısımları	235.000	100.000
Kısa vadeli bonolar	120.275	-
Uzun vadeli tahviller	50.000	170.000
Tahvillerin faiz gider tahakkukları	4.120	8.029
	409.395	278.029

Şirket, 25 Haziran 2020 tarihinde 65.000 TL nominal tutarda, 23 Aralık 2021 vadeli %9,70 yıllık basit faiz oranı ile tahvil ihracı ve 15 Eylül 2020 tarihinde 50.000 TL nominal tutarda, 15 Mart 2022 vadeli %14,25 yıllık basit faiz oranı ile tahvil ihracı gerçekleştirmiştir.

Şirket, 25 Haziran 2020 tarihinde 75.000 TL nominal tutarda, 21 Nisan 2021 vadeli %9,50 yıllık basit faiz oranı ile iskontolu bono ihracı ve 28 Temmuz 2020 tarihinde 50.000 TL nominal tutarda, 27 Temmuz 2021 vadeli %10,10 yıllık basit faiz oranı ile iskontolu bono ihracı gerçekleştirmiştir.

Şirket, 23 Mart 2020 tarihinde 100.000 TL nominal tutarda tahvil itfası gerçekleştirmiştir.

17 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş gelirler (*)	39.544	34.814
Diğer borçlar	18.414	17.954
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	8.969	8.547
Diğer karşılıklar	5.068	4.580
Diğer	2.191	3.180
Diğer yabancı kaynaklar	25	3.098
	74.211	72.173

(*) Gelecek dönemlere ait gelirleri, distribütörlerin ve satıcıların kampanya dönemlerinde, söz konusu kampanyalarda uygulanan faiz oranları ile ilgili dönemlerin cari faiz oranları arasındaki farkı giderebilmek amacıyla distribütörlerden alınan katkı payı gelirlerinin gelecek dönemlere ait kısımlarını ifade etmektedir.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflar diğer yükümlülükler (Dipnot 28)	7.674	8.827
Müşteri erken veya fazla ödemeleri	6.460	5.654
Personele borçlar	3.298	3.055
Nakdi teminatlar	982	418
	18.414	17.954

18 - KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansman kredileri için ayrılan genel karşılıklar	56.044	57.390
Kıdem tazminatı karşılığı	5.753	5.115
Teşvik giderleri karşılığı	1.351	1.992
Kullanılmamış izin karşılığı	269	256
	63.417	64.753

Finansman kredileri için ayrılan genel karşılıkların yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı - 1 Ocak	57.390	69.647
İptal edilen karşılık	(1.346)	(12.257)
Dönem sonu - 31 Aralık	56.044	57.390

Şirket, tüketici ve ticari finansman kredileri için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve değişiklik Yönetmelikleri ile güncellenen Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik’i dikkate alarak genel karşılık ayırmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	5.753	5.115
Kullanılmamış izin karşılığı	269	256
	6.022	5.371

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18 – KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket’le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TMS 19, Şirket’in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Net iskonto oranı (%)	4,63	4,67
Emeklilik olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	82,67	83,56

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan net iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli tutar 7.117,17 (tam TL)’dir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak	5.115	4.467
Hizmet maliyeti	534	1.035
Faiz maliyeti	665	536
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	7	247
Yıl içinde yapılan ödemeler	(568)	(1.170)
31 Aralık	5.753	5.115

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket’in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kuruş (31 Aralık 2019: 1 Kuruş) olan nama yazılı 10.000.000.000 adet (31 Aralık 2019: 10.000.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır. Şirket’in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2019	Ortaklık payı (%)
Arçelik A.Ş.	47.000	47,00	47.000	47,00
Koç Holding A.Ş.	44.500	44,50	44.500	44,50
Diğer ortaklar	8.500	8,50	8.500	8,50
Ödenmiş sermaye toplamı	100.000	100,00	100.000	100,00

Şirket, kayıtlı sermaye tavanına tabidir. Şirketin kayıtlı sermayesi 150.000 TL, çıkarılmış sermayesi 100.000 TL’dir. Ayrıca sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Kar yedekleri ve geçmiş yıllar karları:

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımına açıktır.

Şirketin Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uygun olarak hazırladığı finansal tablolarında yer alan net dönem karından varsa bilançodaki geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra ulaşılan tutar üzerinden;

- Türk Ticaret Kanunu’nun 519. maddesi uyarınca, toplam genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayenin %20’sine ulaşıncaya kadar %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır,
- Kanunu’nun 519’uncu maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendine uygun olarak %5 oranında birinci temettü ayrılır.
- Bakiye kısım Genel Kurul’un tespit edeceği şekilde dağıtılır veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak geçmiş yıl karlarına ilave edilir.
- Türk Ticaret Kanunu’nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi uyarınca, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir. Kar payının ve/veya bilançodaki dağıtılmamış karların sermaye artırımını suretiyle pay senedi olarak dağıtılması durumunda genel kanuni yedek akçe ayrılmaz.

Kanuni yedek akçeler toplamının çıkarılmış sermayenin yarısını aşmış olması durumunda, Genel Kurul, çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kanuni yedek akçelerin ne şekilde kullanılacağı hususunu serbestçe karara bağlayacaktır.

Şirket, 2020 yılı içerisinde temettü dağıtımını yapmamıştır (31 Aralık 2019: Yoktur).

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla nakit akış riskinden korunma aracı olan swaplara ilişkin 1.701 TL (31 Aralık 2019: 13.207 TL tutarında karı) tutarındaki zararı özkaynaklar altında “Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler” hesabı altında muhasebeleştirmiştir.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20 - ALINAN TEMİNATLAR

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 13.340.747 TL, 72.745 bin Avro karşılığı 655.284 TL ve 1.492 bin ABD Doları karşılığı 10.950 TL tutarında orjinal değerlerinden değerleme günündeki ilgili kurlardan Türk Lirasına dönülmüş halleriyle kayıtlara alınan teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 10.425.394 TL, 76.328 bin Avro karşılığı 507.624 TL ve 1.438 bin ABD Doları karşılığı 8.543 TL).

21 - VERİLEN TEMİNATLAR

Teminat mektupları

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, yasal mercilere ve alınan kredilere ilişkin bankalara verilmiş teminat mektuplarının toplamı 1.700 TL'dir (31 Aralık 2019 : 364 TL).

Şirket aleyhine davalar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve bilanço tarihi itibarıyla sonuçlanmamış davası bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

22 - TAAHHÜTLER

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.458.863 TL, 17.366 bin Avro karşılığı 156.431 TL ve 6.660 bin ABD Doları karşılığı 48.888 TL tutarında orjinal değerlerinden değerleme günündeki ilgili kurlardan Türk Lirasına dönülmüş halleriyle kayıtlara alınan cayılabilir taahhütleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 1.076.922 TL, 22.639 bin Avro karşılığı 177.168 TL ve 6.058 bin ABD Doları karşılığı 35.988 TL).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in cayılmaz taahhütleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 : Bulunmamaktadır).

23 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler

Şirket kullanmış olduğu kredilerin kur ve değişken faiz nedeniyle oluşan nakit akışlarını vadeli döviz ve swap işlemleriyle finansal korumaya tabi tutmamaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadeli döviz ve swap işlemleriyle finansal korumaya tabi tutulan nakit akışları 170.000 TL'dir (31 Aralık 2019: Yoktur). Ancak şirket, gerçekleştirmiş olduğu TR Libor'a endeksli özel sektör tahvil ihraçlarından doğan değişken faiz borcunu, gerçekleştirdiği faiz swap işlemleri ile hedge etmiş olup, faiz riskinden korunmaktadır.

Alım satım amaçlı işlemler

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal enstrümanı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Yoktur).

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24 - EMANET KIYMETLER

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 29.275 TL tutarında emanet kıymetleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 10.083 TL).

25 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Müşterilere verilen kredilerden faiz gelirleri	360.180	509.445
Distribütör/Satıcı katkı payı gelirleri	42.305	41.651
Finansman kredilerinden alınan faizler	402.485	551.096
Finansman kredilerinden alınan ücret ve komisyonlar	35.035	22.662
Sigorta aracılık gelirleri	11.644	10.202
Rehin kaldırma	760	21
Distribütör/Satıcı katkı payı gelirleri	-	7
Finansman kredilerinden alınan ücret ve komisyonlar	47.439	32.892
Esas faaliyet gelirleri	449.924	583.988

26 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyet giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Maaşlar	16.051	19.153
İkramiye ve primler	8.679	9.540
Hizmet alım giderleri	7.813	8.365
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 10,11)	7.509	4.889
Bilgi teknolojileri ve inovasyon giderleri	5.389	4.557
Dava ve mahkeme giderleri	3.713	5.341
Araştırma giderleri	2.086	241
Vergi resim ve harç giderleri	1.536	1.257
İdari giderler	1.377	1.879
Personel yemek ve taşıma giderleri	1.219	1.727
Diğer sosyal giderler	1.118	1.272
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	631	401
Hukuki masraflar	-	264
Diğer	3.391	5.617
Toplam	60.512	64.503

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 - İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

İlişkili taraflarla bakiyeler

İlişkili bankalarda tutulan mevduatlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (“Yapı Kredi Bankası”)	55.878	7.029
	55.878	7.029

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (“Ford Otosan”)	7.699	2.759
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. (“Otokoç”)	4.554	101
Diğer	11	1
	12.264	2.861

İlişkili taraflardan alınan krediler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (“Yapı Kredi Bankası”)	415.452	245.000
	415.452	245.000

İlişkili taraflarla yapılan türev işlemler

31 Aralık 2020	Nominal Tutar	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (“Yapı Kredi Bankası”)	50.000	-	(407)
Toplam	50.000	-	(407)

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 - İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

İlişkili taraflarla yapılan türev işlemler (Devamı)

31 Aralık 2019	Nominal Tutar	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi Bankası")	50.000	-	(5.337)
Toplam	50.000	-	(5.337)

İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
- Ana ortaklar:		
Koç Holding ("Koç Holding")	3.961	3.869
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer Ticaret")	26	85
- Diğer ilişkili taraflar:		
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. ("Koç Sistem")	2.064	3.971
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. ("Ford Otosan")	873	-
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Otokoç") (*)	367	322
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur")	131	56
Opet Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	6	11
Diğer	246	513
İlişkili taraflara toplam borçlar	7.674	8.827

(*) 245 TL kredi teşvik primi kaynaklıdır (31 Aralık 2019 : 216 TL).

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler	6.185	5.370

İlişkili taraflardan maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. ("Koç Sistem")	979	987
	979	987

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 - İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

İlişkili taraflardan alınan katkı payları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. ("Ford Otosan")	42.834	43.498
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Otokoç")	1.302	3.037
Koç Üniversitesi ("Koç Üniversitesi")	211	287
Arçelik Pazarlama A.Ş. ("Arçelik")	-	630
Diğer	-	54
	44.347	47.506

İlişkili taraflardan alınan katkı payları dönem içinde açılan krediler ile ilgili olarak tahsilatı gerçekleştirilen katkı paylarını ifade etmektedir. Söz konusu katkı payları finansal tablolarda ilgili kredilerin sözleşme süresi boyunca tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

İlişkili taraflara alınan/ödenen faiz giderleri, türev ve kur farkı (gelir)/giderleri, (net):

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
- Diğer ilişkili taraflar:		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi Bankası")	10.667	41.645
Yapı Kredi Bank Nederland N.V.	-	1.015
	10.667	42.660

İlişkili taraflardan alınan faiz ve temerrütler:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
- Diğer ilişkili taraflar:		
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Otokoç")	11	48
	11	48

İlişkili taraflardan diğer alımlar:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
- Ana ortaklar:		
Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding")	5.818	6.408
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer Ticaret")	1.223	1.472
Arçelik Pazarlama A.Ş. ("Arçelik")	-	119
- Diğer ilişkili taraflar:		
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Otokoç")	2.531	2.223
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. ("Koç Sistem")	4.002	6.060
Ingage Digital Pazarlama Hizm. A.Ş. ("Ingage")	985	985
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur")	366	563
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı ("Emekli Vakfı")	173	-
Opet Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	166	276
Diğer	371	659
	15.635	18.765

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 - İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

İlişkili taraflara ödenen banka ve komisyon giderleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (“Ford Otosan”)	3.181	2.390
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (“Yapı Kredi Bankası”)	34	24
	3.215	2.414

İlişkili taraflar türev (gelir)/giderleri(net)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (“Yapı Kredi Bankası”)	407	644
	407	644

İlişkili taraflara ödenen kira giderleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Koç Ailesi	1.591	1.462
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	530	474
	2.121	1.936

İlişkili taraflardan alınan aracılık hizmetleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Yapı Kredi Menkul”)	499	147
	499	147

28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başındaki hisse senedi (Bin)	10.000.000	10.000.000
Dönem sonundaki hisse adedi	10.000.000	10.000.000
Cari dönem net karı	95.024	87.440
Beheri 1 kr nominal değerli Hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (Bin)	10.000.000	10.000.000
Hisse Başına Kar (Bin TL)	0,0095	0,0087

30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinden dolayı borç ve sermaye piyasasındaki döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket, risk yönetimi programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini, Şirket'in likidite, faiz haddi ve döviz kuru risklerine karşı açık pozisyonunu dengelemeyi ve net faiz gelirini maksimize etmeyi amaçlamıştır.

Şirket risk yönetimini Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar ile yürütmektedir. Genel risk yönetimi için Şirket Yönetim Kurulu döviz kuru, faiz haddi, kredi riski ve türev enstrümanların kullanımını konusunda yazılı prensip ve politikalar düzenlemektedir.

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket'in kredi riski genel olarak Türkiye'de yoğunlaşmıştır. Bu risk müşterilerin kredi risk derecelendirmelerinin değerlendirilmesi ve her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riskin kısıtlanması ile yönetilmektedir. Şirket, çeşitli kredi değerlendirme, verme ve takip prosedürleri uygulamakta ve söz konusu prosedürler üst yönetim tarafından kontrol edilmektedir. Kredi riski genel olarak çok sayıda bireysel müşteriye dağılmıştır. Tahsil edilememesi muhtemel alacaklar için toplam 123.617 TL (31 Aralık 2019: 136.772 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır.

Kredi riski müşteriler ve potansiyel müşterilerin anapara ve faiz geri ödeme yükümlülüklerini gerçekleştirilme potansiyellerinin düzenli olarak analiz edilmesi ve gerekli görüldüğünde kredilendirme limitlerinin değiştirilmesi ile yönetilmektedir. Bunun yanında kredi riski, teminat ve kefalet alınmak suretiyle de kontrol edilmektedir.

Güçlü, yüksek kalitede, sürdürülebilir şekilde büyüyen bir kredi portföyü sağlamak Şirket'in kredi politikaları arasında bulunmaktadır.

Şirket kredi müşterilerinin performansını yaşlandırma raporları, gerçekleşen zarar hesaplamalarını da içeren ileri düzey risk analiz programları ile düzenli şekilde takip etmektedir. Vadesi geçmiş bulunan krediler Kanuni Takip Departmanı tarafından takip edilmektedir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket prosedürleri uyarınca tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca krediler sürekli incelenerek Şirket’in şüpheli kredi riski minimize edilmektedir.

Kredi riski yoğunluğu belirli şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla, aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerden benzer şekilde etkilenmelerine bağlı olarak oluşur. Kredi riski yoğunluğu, Şirket’in belirli bir sanayi kolunu veya coğrafi bölgeyi etkileyen gelişmelere olan duyarlılığını göstermektedir.

Şirket’in kredi riskine ilişkin sektörel bazda bir yoğunlaşması bulunmamaktadır. Şirket, kredilerini Türkiye içerisinde yerleşik gerçek ve tüzel kişilere kullanmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla yaşayan krediler altında sınıflanan vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredilere ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020			
	Otomotiv kredileri	Dayanıklı tüketim ürünleri kredileri	Konut ve konut teminatlı krediler	Toplam
Vadesi geçmiş (değer düşüklüğüne uğramamış)	30.448	494	116	31.058
Teminatın değeri	30.448	74	116	30.638

	31 Aralık 2019			
	Otomotiv kredileri	Dayanıklı tüketim ürünleri kredileri	Konut ve konut teminatlı krediler	Toplam
Vadesi geçmiş (değer düşüklüğüne uğramamış)	47.628	1.229	81	48.938
Teminatın değeri	47.628	165	81	47.874

Tahsilat veya idari takip sürecinde kredi yeniden yapılandırması nadiren yaşanan bir durum olmakla birlikte kanuni takip sırasında geri ödeme planı müşterinin geri ödeme kabiliyeti göz önünde bulundurularak kanuni takip departmanının onayı ile yeniden yapılandırılabilir.

Değer düşüklüğü ve değer düşüklüğü karşılığı politikaları

Krediler için ayrılmış olan 123.617 TL (31 Aralık 2019: 136.772 TL) tutarındaki toplam değer düşüklüğü karşılığı, 67.573 TL (31 Aralık 2019: 79.382 TL) tutarında özel karşılık ve 56.044 TL (31 Aralık 2019: 57.390 TL) tutarında genel karşılık tutarından oluşmaktadır.

Şirket, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik 6.madde hükümleri uyarınca genel ve özel kredi karşılığı ayırmaktadır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kanuni takipteki krediler olarak sınıflandırılan değer düşüklüğüne uğramış kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	98.744	140.442
Alınan teminatın makul değeri	31.358	61.222

Piyasa riski:

Şirket döviz kuru ve faiz haddi risklerini piyasa riskinin en önemli unsurları olarak görmektedir. Döviz kuru ve faiz haddi riskleri portföy ve ürün bazında ayrı ayrı değerlendirilmektedir.

Kur riski

Şirket, yabancı para pozisyon riskini ve faiz riskini azaltmak ve döviz likiditesini yönetmek amacıyla swap ve forward işlemlerine girmektedir. Bu tür türev finansal araçlar türev kontratına girildiği tarihteki rayiç değerleri ile ilk kayda alınmakta ve daha sonraki dönemlerde rayiç değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akış riskinden korunma aracı olarak değerlendirilen swap ve forward işlemleri ile finansal riske korunma konusu olan finansal borçlar riske korunma muhasebesine göre kayıtlara alınmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, dövize endeksli finansman kredileri net bilanço yabancı para pozisyonunun hesaplamasına dahil edilirken finansal tablolarda yabancı para olarak sunulmamıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin yabancı para değerleri ve TL cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar	74.743	64.292
Yükümlülükler	(70.789)	(63.679)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	3.954	613
Türev finansal araçlardan alacaklar	-	-
Net yabancı para pozisyonu	3.954	613

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla varlık ve yükümlülüklerde yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1 ABD Doları = 7.3405 TL ve 1 Avro = 9.0079 TL (31 Aralık 2019: 1 ABD Doları = 5.9402 TL ve 1 Avro = 6.6506 TL).

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	ABD Doları (bin TL)	Avro (bin TL)	ABD Doları (bin TL)	Avro (bin TL)
Varlıklar:				
- Bankalar	2.826	22.342	976	861
- YP ve Döviz endeksli finansman kredileri	86	49.489	329	62.126
	2.912	71.831	1.305	62.987
Yükümlülükler:				
- Kısa vadeli banka kredileri	-	66.805	-	34.034
- Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli taksitleri	-	-	-	23.277
- Genel kredi karşılığı	2	3.535	7	5.444
-Kira yükümlülükleri	-	447	-	917
	2	70.787	7	63.672
Net bilanço yabancı para pozisyonu	2.910	1.044	1.298	(685)
Bilanço dışı pozisyonlar:				
- Türev finansal enstürmanlar	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	2.910	1.044	1.298	(685)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TL'nin, ABD doları karşısında %10 oranında değer kazanması/kaybetmesi, diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, bu para biriminde olan finansal yükümlülüklerden, hazır değerlerden ve döviz endeksli kredilerden oluşan kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi karı 291 TL daha yüksek/düşük (31 Aralık 2019: 129 TL daha yüksek/düşük) olmasına sebep olacaktı.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TL'nin, Avro karşısında %10 oranında değer kazanması/kaybetmesi, diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla bu para biriminde olan finansal yükümlülüklerden, hazır değerlerden ve döviz endeksli kredilerden oluşan kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi karı 104 TL daha yüksek/düşük (31 Aralık 2019: 68 TL daha düşük/yüksek) olmasına sebep olacaktı.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz oranı riski

Şirket, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz hadlerinin değişiminin etkisinden doğan faiz haddi riskine maruz kalmaktadır. Türkiye’de faiz oranlarının hareketli olması sebebiyle faiz haddi riski Şirket’in varlık ve yükümlülük yönetiminin önemli bir parçasıdır. Şirket söz konusu bu riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetmektedir. Varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin dengelenmesine özel önem gösterilmektedir. Söz konusu riskin yönetiminde vade ve gap analizleri kullanılan temel yöntemlerdir.

Şirket uzun vadeli sabit faizli TL kredi portföyünü uluslararası piyasalardan sağladığı uzun vadeli değişken faizli yabancı para kaynak ile fonlamaktadır. Şirket uluslararası piyasalardan sağladığı fon ile yarattığı yabancı para likiditeyi uzun vadeli swap işlemleriyle TL likiditeye dönüştürmektedir. Bu sayede uzun vadeli sabit faizli kredileri için hem TL fonlama kaynağı oluşturmakta hem de faiz ve kur riskinden korunmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal enstrümanların yıllık ortalama etkin faiz oranları % olarak aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro	TL
Varlıklar						
Bankalar	0,06	0,01	10,50	2,54	0,70	18,60
Finansman Kredileri						
- Otomotiv kredileri	7,80	7,61	17,67	7,80	7,47	19,82
- Dayanıklı tüketim ürünleri Kredileri	-	-	20,16	-	-	21,67
- Konut	-	-	13,71	-	-	13,82
Yükümlülükler						
Alınan Krediler	-	2,59	12,30	5,22	3,44	17,17
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	11,04	-	-	14,19
Kira Yükümlülükleri	-	3,50	24,50	-	3,50	24,50

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in faiz riskine maruz değişken faizli varlığı bulunmamakta olup değişken faizli yükümlülükleri alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Şirket değişken faizli yükümlülüklerinin bir kısmını faiz swap işlemleri ile faiz riskinden korumaktadır.

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkânları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Profesyonel nakit akış yönetimini sağlayabilmek için Şirket’in Finans Departmanı düzenli nakit akış tabloları ve tahmini nakit akış projeksiyonları hazırlamaktadır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablo Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla kalan vadelerine göre bilanço içi finansal yükümlülükleri için ödeyeceği nakit çıkışlarını göstermektedir. Tabloda gösterilen tutarlar sözleşmede gösterilen indirgenmemiş nakit akış tutarları olup, Şirket, likidite riskini beklenen indirgenmemiş nakit akışlarına göre yönetmektedir.

31 Aralık 2020	1 aya kadar	1-6 ay	6-12 ay	1 yıldan uzun	Toplam
Alınan krediler	135.343	714.445	883.722	758.184	2.491.694
İhraç edilen menkul kıymetler	3.681	158.712	221.799	51.776	435.968
Toplam yükümlülükler (Sözleşme vade tarihlerine göre)	139.024	873.157	1.105.521	809.960	2.927.662
31 Aralık 2019	1 aya kadar	1-6 ay	6-12 ay	1 yıldan uzun	Toplam
Alınan krediler	188.261	911.948	574.648	464.407	2.139.264
İhraç edilen menkul kıymetler	4.256	12.919	21.158	196.946	235.279
Toplam yükümlülükler (Sözleşme vade tarihlerine göre)	192.517	924.867	595.806	661.353	2.374.543
Türev finansal enstrümanlar:					
31 Aralık 2020	1 aya kadar	1-6 ay	6-12 ay	1 yıldan uzun	Toplam
Türev finansal enstrümanlar - Alım	4.590	8.334	4.590	-	17.514
Türev finansal enstrümanlar - Satım	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler (Sözleşme vade tarihlerine göre)	4.590	8.334	4.590	-	17.514
31 Aralık 2019	1 aya kadar	1-6 ay	6-12 ay	1 yıldan uzun	Toplam
Türev finansal enstrümanlar - Alım	4.590	12.078	21.258	12.079	54.595
Türev finansal enstrümanlar - Satım	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler (Sözleşme vade tarihlerine göre)	4.590	12.078	21.258	12.079	54.595

Beklenen yeniden fiyatlandırma ve vade tarihleri alınan krediler dışındaki finansal varlıklar ve yükümlülükler için sözleşme vade tarihlerinden farklı olmadığından ek bir tablo ile sunulmamıştır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye risk yönetimi:

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirket, sermaye yapısını koruyabilmek için hissedarlara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, yeni hisse ihraç edebilir veya borçlarını azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (alınan kredileri ve ihraç edilen menkul kıymetleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla borç/sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam borçlar	2.633.322	2.184.232
Eksi: Bankalar (Dipnot 5)	(299.547)	(318.186)
Net borç	2.333.775	1.866.046
Toplam özkaynak (*)	522.490	408.502
Borç/Özsermaye oranı (%)	4,47	4,57

(*) 26 Haziran 2015 tarih 29398 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ile; genel karşılıkların kullandırılan krediler toplamının %1,25'ine kadar olan kısmı Özkaynak unsuru olarak kabul edilmiştir. Bu düzenlemeye istinaden özkaynak toplamına genel kredi karşılık tutarı da eklenmiştir.

Finansal araçların makul değeri

Gerçeğe uygun (rayiç) değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Buna göre, burada sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki yabancı para kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar itfa edilmiş maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Finansman kredilerinin makul değerlerine ilişkin açıklamalara 6 no'lu dipnotta yer verilmiştir.

Parasal yükümlülükler

Banka kredilerinin tahmini makul değeri gelecekte elde edilmesi beklenen nakit akışlarının mevcut piyasa oranları kullanılarak iskonto edilmesi ile bulunmuştur.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket'in gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflandırmaları aşağıdaki şekilde gibidir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, özdeş varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri aşağıdaki gibidir:

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal enstrümanlar :			
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-
Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-
Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	3.218	-

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal enstrümanlar :			
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-
Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-
Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	17.362	-

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıl içerisinde Şirket, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

31 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Oransal sınırlara uygunluk

24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik’in Standart Oran başlıklı 12.maddesi gereğince Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Özkaynaklar (*)	522.490	408.502
Aktif Toplamı	3.264.772	2.718.503
	%16,00	%15,03

(*) 26 Haziran 2015 tarih 29398 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ile; genel karşılıkların kullandırılan krediler toplamının %1,25’ine kadar olan kısmı Özkaynak unsuru olarak kabul edilmiştir. Bu düzenlemeye istinaden özkaynak toplamına genel kredi karşılık tutarı da eklenmiştir.

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında ilgili kredi sınırları aşılmamaktadır.

.....