

**KT KİRA SERTİFİKALARI  
VARLIK KİRALAMA A.Ş.**

**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN  
DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR**

|  |  |
|--|--|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>                        | <b>1</b>   |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b> | <b>2</b>   |
| <b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>                   | <b>3</b>   |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>                            | <b>4</b>   |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>           | <b>5-26</b>  |
| NOT 1  | ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....  |
| NOT 2  | FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....   |
| NOT 3  | BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....   |
| NOT 4  | NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....   |
| NOT 5  | BORÇLANMALAR.....  |
| NOT 6  | DİĞER DÖNEN VARLIKLAR .....  |
| NOT 7  | TİCARİ ALACAK/BORÇLAR VE KISA VADELİ DİĞER BORÇLAR .....   |
| NOT 8  | VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....   |
| NOT 9  | ÖZKAYNAKLAR .....  |
| NOT 10   | HASILAT .....  |
| NOT 11   | SATIŞLARIN MALİYETİ.....   |
| NOT 12   | GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....   |
| NOT 13   | FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.  |
| NOT 14   | FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)..... |
| NOT 15   | RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....  |

# KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|  | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>(Bağımsız<br>Denetimden Geçmemiş)<br>31 Mart<br>2016 | Önceki Dönem<br>(Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş)<br>31 Aralık<br>2015 |
|--|------------------------|--|--|
| <b>VARLIKLAR</b>                             |                        |  |  |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                       |                        | <b>609.636.210</b>   | <b>628.219.525</b>   |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                    | 4                      | 96.037   | 151.031  |
| Ticari Alacaklar                             | 7                      | 609.536.945  | 628.067.349  |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> |                        | <i>609.536.945</i>   | <i>628.067.349</i>   |
| Diğer Dönen Varlıklar                        | 6                      | 3.228  | 1.145  |
| <b>Duran Varlıklar</b>                       |                        | <b>1.992.228.078</b>   | <b>1.996.240.000</b>   |
| Ticari Alacaklar                             | 7                      | 1.992.228.000  | 1.996.240.000  |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> |                        | <i>1.992.228.000</i>   | <i>1.996.240.000</i>   |
| Diğer Duran Varlıklar                        |                        | 78   | -  |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                      |                        | <b>2.601.864.288</b>   | <b>2.624.459.525</b>   |
| <b>KAYNAKLAR</b>                             |                        |  |  |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>             |                        | <b>609.532.986</b>   | <b>628.130.840</b>   |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                     | 5                      | 609.443.081  | 628.067.349  |
| Diğer Kısa Vadeli Borçlar                    | 7                      | 86.251   | 58.699   |
| Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü                 |                        | 3.654  | 4.792  |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>             |                        | <b>1.992.228.000</b>   | <b>1.996.240.000</b>   |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                     | 5                      | 1.992.228.000  | 1.996.240.000  |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                           |                        | <b>103.302</b>   | <b>88.685</b>  |
| Ödenmiş Sermaye                              | 9                      | 50.000   | 50.000   |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler          |                        | 568  | 568  |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları              |                        | 38.117   | 10.786   |
| Net Dönem Karı                               |                        | 14.617   | 27.331   |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                      |                        | <b>2.601.864.288</b>   | <b>2.624.459.525</b>   |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|  |    | Cari Dönem<br>(Bağımsız<br>Denetimden Geçmemiş)<br>1 Ocak-<br>31 Mart<br>2016 | Önceki Dönem<br>(Bağımsız<br>Denetimden Geçmemiş)<br>1 Ocak-<br>31 Mart<br>2015 |
|--|----|---|---|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                      |    |   |   |
| Hasılat  | 10 | 41.395.291  | 25.158.655  |
| Satışların Maliyeti (-)                          | 11 | (41.315.291)  | (25.148.655)  |
| <b>Ticari Faaliyetlerden<br/>Brüt Kar</b>        |    | <b>80.000</b>   | <b>10.000</b>   |
| <b>BRÜT KAR</b>                                  |    | <b>80.000</b>   | <b>10.000</b>   |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                      | 12 | (61.729)  | (46.405)  |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                        |    | <b>18.271</b>   | <b>(36.405)</b>   |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ<br/>FAALİYET KARI</b> |    | <b>18.271</b>   | <b>(36.405)</b>   |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KARI</b>                         |    | <b>18.271</b>   | <b>(36.405)</b>   |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler</b>                    |    |   |   |
| Vergi Gideri/Geliri                              | 8  | (3.654)   | 7.281   |
| Dönem Vergi Gideri                               |    | (3.654)   | -   |
| Ertelenmiş Vergi Geliri                          |    | -   | 7.281   |
| <b>DÖNEM KARI</b>                                |    | <b>14.617</b>   | <b>(29.124)</b>   |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                      |    | -   | -   |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                     |    | <b>14.617</b>   | <b>(29.124)</b>   |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|  |                     | <u>Birikmiş Karlar</u> |                             |                          |                         |                    |
|--|---------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------|
| <u>Önceki Dönem ( 1 Ocak-31 Mart 2015)</u> | <u>Dipnot</u>       | <u>Ödenmiş</u>         | <u>Kardan Ayrılan</u>       | <u>Geçmiş Yıllar Kar</u> | <u>Net Dönem Karı /</u> | <u>Özkaynaklar</u> |
| <u>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</u>        | <u>Referansları</u> | <u>Sermaye</u>         | <u>Kısıtlanmış Yedekler</u> | <u>/ Zararları</u>       | <u>Zararı</u>           | <u>Toplamı</u>     |
| 1 Ocak 2015 itibarıyla bakiye              | 9                   | 50.000                 | -                           | (19.423)                 | 30.777                  | 61.354             |
| Transfer                                   |                     | -                      | -                           | 30.777                   | (30.777)                | -                  |
| Toplam Kapsamlı Gelir                      |                     | -                      | -                           | -                        | (29.124)                | (29.124)           |
| <b>31 Mart 2015 itibarıyla bakiye</b>      |                     | <b>50.000</b>          | <b>-</b>                    | <b>11.354</b>            | <b>(29.124)</b>         | <b>32.230</b>      |

|  |                     | <u>Birikmiş Karlar</u> |                             |                          |                         |                    |
|--|---------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------|
| <u>Cari Dönem ( 1 Ocak-31 Mart 2016)</u> | <u>Dipnot</u>       | <u>Ödenmiş</u>         | <u>Kardan Ayrılan</u>       | <u>Geçmiş Yıllar</u>     | <u>Net Dönem Karı /</u> | <u>Özkaynaklar</u> |
| <u>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</u>      | <u>Referansları</u> | <u>Sermaye</u>         | <u>kısıtlanmış Yedekler</u> | <u>Zararları/Karları</u> | <u>(Zararı)</u>         | <u>Toplamı</u>     |
| 1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye            | 9                   | 50.000                 | 568                         | 10.786                   | 27.331                  | 88.685             |
| Transfer                                 |                     | -                      | -                           | 27.331                   | (27.331)                | -                  |
| Toplam Kapsamlı Gelir                    |                     | -                      | -                           | -                        | 14.617                  | 14.617             |
| <b>31 Mart 2016 itibarıyla bakiye</b>    |                     | <b>50.000</b>          | <b>568</b>                  | <b>38.117</b>            | <b>14.617</b>           | <b>103.302</b>     |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT  
NAKİT AKIŞ TABLOSU  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|  |                                | <b>Cari Dönem<br/>(Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş)<br/>1 Ocak-<br/>31 Mart<br/>2016</b> | <b>Önceki Dönem<br/>(Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş)<br/>1 Ocak-<br/>31 Mart<br/>2015</b> |
|--|--------------------------------|---|---|
|  | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> |   |   |
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>              |                                |   |   |
| <b>Dönem Karı/Zararı</b>   |                                | <b>14.617</b>   | <b>(29.124)</b>   |
| <b>Dönem Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</b>                        |                                |   |   |
| - Kar payları geliri   | <b>10</b>                      | (41.315.291)  | (25.148.655)  |
| - Kar payları gideri   | <b>11</b>                      | 41.315.291  | 25.148.655  |
| - Ertelenmiş vergi geliri  |                                | -   | -   |
| - Vergi karşılığı  | <b>8</b>                       | 3.654   | -   |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                         |                                |   |   |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                     | <b>7</b>                       | 22.542.404  | (627.265.816)   |
| Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler |                                | (2.161)   | (20.547)  |
| Finansal Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler                    |                                | (22.636.268)  | 627.265.816   |
| Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler   |                                | 27.552  | 15.301  |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                           |                                | <b>(50.202)</b>   | <b>(34.370)</b>   |
| Alınan kar payı geliri   |                                | 35.053.360  | -   |
| Ödenen kar payı gideri   |                                | (35.053.360)  | -   |
| Ödenen vergi   |                                | (4.792)   | -   |
|  |                                | <b>(54.994)</b>   | <b>(34.370)</b>   |
| <b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                          |                                |   |   |
| Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri/Çıkışları             |                                | -   | -   |
|  |                                | -   | -   |
| <b>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                        |                                |   |   |
| Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri/ Çıkışları          |                                | -   | -   |
|  |                                | -   | -   |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ<br/>NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)</b>        |                                |   |   |
|  |                                | <b>(54.994)</b>   | <b>(34.370)</b>   |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                | <b>4</b>                       | <b>151.031</b>  | <b>88.628</b>   |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                | <b>4</b>                       | <b>96.037</b>   | <b>54.258</b>   |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. ("Şirket"), BDDK ve SPK'dan gelen izin doğrultusunda kurularak 3 Eylül 2013 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

Şirket münhasıran kira sertifikası ihraç etmek amacıyla kurulmuştur. Şirket, kira sertifikası ihracı ile fon topladığı yatırımcıların vekili sıfatıyla, amacı doğrultusunda başlıca aşağıdaki faaliyetleri yürütür:

- Her türlü varlık ve hakları kaynak kuruluştan devralmak ve bunları kaynak kuruluşa veya üçüncü kişilere kiralamak,
- Kaynak kuruluşa ait varlık veya hakları mülkiyet devri olmaksızın, vade boyunca kiralamak da dahil olmak üzere kendi lehine yönetilmesini konu alan sözleşmeler düzenlemek,
- Varlık veya hakların Şirket tarafından satın alınarak III-61.1 sayılı Tebliğ'de belirtilen nitelikteki şirketlere vadeli olarak satılması yoluyla varlık veya hak alımının finansmanını sağlamak,
- Bir ortak girişime ortak olmak,
- Şirket'in iş sahibi sıfatıyla taraf olduğu eser sözleşmesi veya amaca uygun sair sözleşmeler kapsamında eserin meydana getirilmesini sağlamak, eseri kiralamak veya satmak,
- Sermaye Piyasası Kurulu düzenleme ve kararları çerçevesinde kira sertifikası ihracına yönelik sair işlemleri gerçekleştirmek, sözleşmeleri yapmak ve faaliyetlerde bulunmak,
- İhraca dayanak varlıklardan ve haklardan elde edilen gelirleri payları oranında kira sertifikası sahiplerine ödemek,
- Sahip olduğu varlık ve hakları, yukarıda anılan faaliyetleri icra edebilmek ve bu faaliyetlerin olağan ifası amacıyla yönetmek, işletmek ve bu varlık ve haklar üzerinde hukuki tasarruflarda bulunmak,
- Yukarıda anılan faaliyetleri gerçekleştirmek amacıyla fon kullanıcıları, kaynak kuruluşlar, aracı kuruluşlar ve 3. kişilerle sözleşmeler akdetmek,
- Doğmuş veya doğabilecek her türlü hak ve alacaklarını veya risklerini teminatlandırmak için her türlü ipotek, rehin ve sair ayni ve şahsi teminatları almak; bu amaçla sair bircümle hukuki muamelelerde bulunmak,
- Kira sertifikası sahiplerinin temsilcisi veya güvenilir kişi olarak tayin edilmek suretiyle kira sertifikası sahipleri yararına kendi lehine ipotek, rehin almak.

Şirket'in merkezi adresi Büyükdere Cad. No: 129/1 Kat: 3 Esentepe/Şişli İstanbul'dur.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla şirketin personeli bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 1).

| Pay Sahibinin Unvanı             | Adresi   | Hisse Adedi | Sermaye Tutarı (TL) |
|----------------------------------|--|-------------|---------------------|
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. | Büyükdere Cad. No: 129/1 Esentepe-Şişli-İstanbul | 50.000      | 50,000              |

#### Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Nisan 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

##### Kullanılan Para Birimi

Finansal tablolar, Şirket'in 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 Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

#### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

##### a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

##### b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

|  |  |
|--|--|
| TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)   | <i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması<sup>1</sup></i>                      |
| TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) | <i>Tarım Faaliyetleri: Taşıyıcı Bitkiler<sup>1</sup></i>   |
| TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler           | <i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi<sup>1</sup></i>                                   |
| TMS 1 (Değişiklikler) 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler                       | <i>TFRS 1<sup>2</sup></i>  |
| TMS 27 (Değişiklikler) TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)                                     | <i>Açıklama Hükümleri<sup>2</sup></i>  |
| TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19 <sup>2</sup>  | <i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi<sup>2</sup></i>   |
| TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)   | <i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları<sup>2</sup></i> |
| TFRS 14  | <i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması<sup>2</sup></i>                                   |
|  | <i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları<sup>2</sup></i>   |

<sup>1</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.



## **KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.**

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

#### **TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) *Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması***

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

#### **TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) *Tarımsal Faaliyetler: Taşyıcı Bitkiler***

Bu standart, 'taşyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) *Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi***

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 1:** Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

#### **TMS 1 (Değişiklikler) *Açıklama Hükümleri***

Bu değişiklikler, finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

#### **2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 5:** Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

**TFRS 7:** Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

**TMS 34:** Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi**

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

#### **TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları**

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

#### **TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması**

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

#### **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

## **KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.**

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut ve önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| TFRS 9                           | <i>Finansal Araçlar</i>  |
| TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) | <i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i> |

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

#### **TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi**

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

#### **2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

##### **Ücret, komisyon ve karpayı gelir/giderleri**

##### **(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri**

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, ihraç hizmet komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### **(ii) Kar payı gelir ve gideri**

Kar payı gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Kar payı geliri katılma hesaplarından elde edilen gelirlere oluşmaktadır.

## **KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.**

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

##### **Finansal Araçlar**

###### Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

###### Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

###### Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal, ticari ve diğer borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

##### **Nakit Akış Tablosu**

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

## **KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.**

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren orijinal vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

##### **Kiralama işlemleri - kiracı durumunda**

Mülkiyete ait risk ve faydanın tamamının kiracıya devir edildiği kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer bütün kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflanır. Şirket'in finansal kiralama sözleşmesi bulunmamaktadır.

Operasyonel kiralama sözleşmesinden kaynaklanan kira borçları kiralama dönemi boyunca kar veya zarar tablosunda eşit tutarlarda gider olarak kaydedilir. Operasyonel kiralamaya teşvik amacıyla elde edilen ve edilecek faydalar da aynı şekilde eşit tutarlarda operasyonel kiralama dönemi boyunca kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

##### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

##### Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

##### Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

##### **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, Türkiye’de ve sadece varlık kiralama şirketi olarak faaliyet gösterdiğinden bölümlere göre raporlama açıklaması verilmemiştir.

### 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                    | 31 Mart<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|--------------------|-----------------|-------------------|
| Bankadaki nakit    | 96.037          | 151.031           |
| Vadesiz mevduatlar | 96.037          | 151.031           |
|                    | <u>96.037</u>   | <u>151.031</u>    |

Nakde eşdeğer varlıklar işletmenin Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. hesaplarındaki özel cari hesaplarından oluşmaktadır. 31 Mart 2016 tarihinde nakit ve nakit benzerleri tutarı 96.037 TL olup tamamı Türk Lirasından oluşmaktadır (31 Aralık 2015 - nakit ve nakit benzerleri tutarı 151.031 TL olup tamamı Türk Lirasından oluşmaktadır.)

### 5. BORÇLANMALAR

#### 5.1 Kısa Vadeli Borçlanmalar

##### Finansal Borçlar ( Kısa Vadeli )

|   | 31 Mart<br>2016    | 31 Aralık<br>2015  |
|---|--------------------|--------------------|
| İhraç edilen menkul kıymete ilişkin borçlar | 609.443.081        | 628.067.349        |
|   | <u>609.443.081</u> | <u>628.067.349</u> |

#### ı) 30 Haziran 2015 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 30 Haziran 2015 tarihinde, TRDKTVK11614 ISIN kodlu yıllık basit %10,63 ve %5,50 dönemsel getirisi olan, 5 Ocak 2016 itfa tarihli, 160.000.000 TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. 5 Ocak 2016 tarihinde itfa olmuştur.

30 Haziran 2015 Tarihli 160.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---|-----------------|-------------------|
| 1. Gelir Dağıtım Tutarı 5 Ocak 2016               | 8.806.880       | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 5 Ocak 2016 | 160.000.000     | -                 |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 5. BORÇLANMALAR (devamı)

#### 5.1 Kısa Vadeli Borçlanmalar (devamı)

##### n) 27 Ekim 2015 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 27 Ekim 2015 tarihinde, TRDKTVK21613 ISIN kodlu yıllık basit % 10,10 ve % 3,15 dönemsel getirisi olan, 18 Şubat 2016 itfa tarihli, 21.000.000 TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. 18 Şubat 2016 tarihinde itfa olmuştur.

27 Ekim 2015 Tarihli 21.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|   | 31 Mart<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---|-----------------|-------------------|
| 1. Gelir Dağıtım Tutarı 18 Şubat 2016               | 662.449         | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 18 Şubat 2016 | 21.000.000      | -                 |

##### m) 13 Kasım 2015 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 13 Kasım 2015 tarihinde, TRDKTVK51610 ISIN kodlu yıllık basit % 10,97 ve birinci dönemsel getirisi % 2,70 ikinci dönemsel getirisi %2,67 olan, 10 Mayıs 2016 itfa tarihli 200.000.000 TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. Birinci kupon ödemesi olan 5.409.860-TL 11 Şubat 2016 tarihinde yatırımcılara ödenmiştir.

13 Kasım 2015 Tarihli 200.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---|-----------------|-------------------|
| 1. Gelir Dağıtım Tutarı 11 Şubat 2016               | 5.409.860       | -                 |
| 2. Gelir Dağıtım Tutarı 10 Mayıs 2016               | 5.349.760       | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 10 Mayıs 2016 | 200.000.000     | -                 |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 5. BORÇLANMALAR (devamı)

#### 5.1 Kısa Vadeli Borçlanmalar (devamı)

##### iv) 20 Kasım 2015 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 20 Kasım 2015 tarihinde, TRDKTVK21621 ISIN kodlu yıllık basit % 10,87, dönemsel getirisi %2,67 olan, 18 Şubat 2016 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 74.000.000 TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. 18 Şubat 2016 tarihinde itfa olmuştur.

20 Kasım 2015 Tarihli 74.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---|-----------------|-------------------|
| 1. Gelir Dağıtım Tutarı 18 Şubat 2016               | 2.001.648       | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 18 Şubat 2016 | 74.000.000      | -                 |

##### v) 16 Aralık 2015 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 16 Aralık 2015 tarihinde, TRDKTVK31612 ISIN kodlu yıllık basit % 10,87, dönemsel getirisi % 2,71 olan, 16 Mart 2016 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 150.000.000 TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. 16 Mart 2016 tarihinde itfa olmuştur.

16 Aralık 2015 Tarihli 150.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Mart<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|--|-----------------|-------------------|
| 1. Gelir Dağıtım Tutarı 16 Mart 2016               | 4.065.075       | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 16 Mart 2016 | 150.000.000     | -                 |

##### vi) 6 Ocak 2016 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 6 Ocak 2016 tarihinde, TRDKTVK31620 ISIN kodlu yıllık basit % 11 dönemsel getirisi % 2,10 olan, 16 Mart 2016 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 88.500.000 TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. 16 Mart 2016 tarihinde itfa olmuştur.

6 Ocak 2016 Tarihli 88.500.000 TL Sukuk İhracı Gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|  | 31 Mart<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|--|-----------------|-------------------|
| 1. Gelir Dağıtım Tutarı 16 Mart 2016               | 1.866.987       | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 16 Mart 2016 | 88.500.000      | -                 |



## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 5. BORÇLANMALAR (devamı)

#### 5.1 Kısa Vadeli Borçlanmalar (devamı)

##### vii) 19 Şubat 2016 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 19 Şubat 2016 tarihinde, TRDKTVK51628 ISIN kodlu yıllık basit % 10,95, dönemsel getirisi % 2,43 olan, 10 Mayıs 2016 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 140.000.000 TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

19 Şubat 2016 Tarihli 140.000.000 TL Sukuk İhracı Gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---|-----------------|-------------------|
| 1. Gelir Dağıtım Tutarı 10 Mayıs 2016               | 3.402.000       | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 10 Mayıs 2016 | 140.000.000     | -                 |

##### viii) 25 Mart 2016 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 25 Mart 2016 tarihinde, TRDKTVK61619 ISIN kodlu yıllık basit % 10,60, dönemsel getirisi % 2,61 olan, 23 Haziran 2016 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 240.113.800 TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

25 Mart 2016 Tarihli 240.113.800 TL Sukuk İhracı Gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---|-----------------|-------------------|
| 1. Gelir Dağıtım Tutarı 23 Haziran 2016               | 6.275.854       | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 23 Haziran 2016 | 240.113.800     | -                 |

#### 5.2 Uzun Vadeli Borçlanmalar

##### Finansal Borçlar ( Uzun Vadeli)

|   | 31 Mart<br>2016      | 31 Aralık<br>2015    |
|---|----------------------|----------------------|
| İhraç edilen menkul kıymete ilişkin borçlar | 1.992.228.000        | 1.996.240.000        |
|   | <u>1.992.228.000</u> | <u>1.996.240.000</u> |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 5. BORÇLANMALAR (devamı)

#### 5.2 Uzun Vadeli Borçlanmalar (devamı)

##### ı) 26 Haziran 2014 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 500.000.000 ABD Doları tutarlı, 26 Haziran 2014 başlangıç tarihli, 26 Haziran 2019 itfa tarihli, 5 yıl vadeli, 6 ayda bir ara kar payı ödemeli, yıllık %5,16 oranında getirili, 6 aylık getiri oranı %2,58 ve 6 aylık getiri miktarı 12.905.000 ABD Doları olan sukuk ihracı gerçekleştirilmiştir.

Sukuk ihracı yurtdışında nitelikli yatırımcıya yapılmıştır. İlk ara kar payı ödeme tarihi 26 Aralık 2014'te gerçekleştirilmiştir. 26 Aralık 2014, 26 Haziran 2015 ve 28 Aralık 2015 vadeli taksitler ödenmiştir.

26 Haziran 2014 tarihli 500.000.000 ABD Doları sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

| <u>Ödeme Tarihi</u> | <u>(USD)</u> | <u>TL Karşılığı</u> |
|---------------------|--------------|---------------------|
| 26 Aralık 2014      | 12.905.000   | -                   |
| 26 Haziran 2015     | 12.905.000   | -                   |
| 28 Aralık 2015      | 12.905.000   | -                   |
| 27 Haziran 2016     | 12.905.000   | 36.565.027          |
| 26 Aralık 2016      | 12.905.000   | 36.565.027          |
| 28 Haziran 2017     | 12.905.000   | 36.565.027          |
| 26 Aralık 2017      | 12.905.000   | 36.565.027          |
| 26 Haziran 2018     | 12.905.000   | 36.565.027          |
| 26 Aralık 2018      | 12.905.000   | 36.565.027          |
| 26 Haziran 2019     | 12.905.000   | 36.565.027          |
| 26 Haziran 2019     | 500.000.000  | 1.416.700.000       |

##### ıı) 31 Mart 2015 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 31 Mart 2015 tarihinde, MYBVI1500450 ISIN kodlu yıllık getiri oranı %5,80 olan, 6 ayda bir kar payı ödemeli, 5 yıl vadeli, 31 Mart 2020 itfa tarihli, 300.000.000 Malezya Ringgiti tutarında yurtdışında kira sertifikası ihracı yapılmıştır. 30 Eylül 2015 ve 31 Mart 2016 vadeli taksit kupon ödemeleri yapılmıştır.

31 Mart 2015 tarihli 300.000.000 ringit sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

| <u>Ödeme Tarihi</u> | <u>Ödeme Tutarı ( Ringgit )</u> | <u>TL Karşılığı</u> |
|---------------------|---------------------------------|---------------------|
| 30 Eylül 2015       | 8.723.836                       | -                   |
| 31 Mart 2016        | 8.723.836                       | -                   |
| 30 Eylül 2016       | 8.723.836                       | 6.276.015           |
| 31 Mart 2017        | 8.676.164                       | 6.241.719           |
| 29 Eylül 2017       | 8.676.164                       | 6.241.719           |
| 30 Mart 2018        | 8.676.164                       | 6.241.719           |
| 28 Eylül 2018       | 8.676.164                       | 6.241.719           |
| 29 Mart 2019        | 8.676.164                       | 6.241.719           |
| 30 Eylül 2019       | 8.819.178                       | 6.344.605           |
| 31 Mart 2020        | 8.723.836                       | 6.276.015           |
| 31 Mart 2020        | 300.000.000                     | 215.823.000         |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 5. BORÇLANMALAR (devamı)

#### 5.2 Uzun Vadeli Borçlanmalar (devamı)

##### iii) 15 Mayıs 2015 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 15 Mayıs 2015 tarihinde, MYBVI1500781 ISIN kodlu yıllık getiri oranı %5,72 olan, 6 ayda bir kar payı ödemeli, 5 yıl vadeli, 15 Mayıs 2020 itfa tarihli, 200.000.000 Malezya Ringgiti tutarında yurtdışında kira sertifikası ihracı yapılmıştır. 16 Kasım 2015 vadeli ara ödeme yapılmıştır.

15 Mayıs 2015 tarihli 200.000.000 Ringgit sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

| <u>Ödeme Tarihi</u> | <u>Ödeme Tutarı ( Ringgit )</u> | <u>TL Karşılığı</u> |
|---------------------|---------------------------------|---------------------|
| 16 Kasım 2015       | 5.798.356                       | -                   |
| 16 Mayıs 2016       | 5.704.329                       | 4.103.751           |
| 16 Kasım 2016       | 5.767.014                       | 4.148.847           |
| 15 Mayıs 2017       | 5.641.644                       | 4.058.655           |
| 16 Kasım 2017       | 5.798.356                       | 4.171.395           |
| 15 Mayıs 2018       | 5.641.644                       | 4.058.655           |
| 16 Kasım 2018       | 5.798.356                       | 4.171.395           |
| 15 Mayıs 2019       | 5.641.644                       | 4.058.655           |
| 15 Kasım 2019       | 5.798.356                       | 4.171.395           |
| 15 Mayıs 2020       | 5.672.986                       | 4.081.203           |
| 15 Mayıs 2020       | 200.000.000                     | 143.882.000         |

##### iv) 15 Temmuz 2015 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 15 Temmuz 2015 tarihinde, MYBVI1501482 ISIN kodlu yıllık getiri oranı %5,72 olan, 6 ayda bir kar payı ödemeli, 5 yıl vadeli, 15 Temmuz 2020 itfa tarihli, 300.000.000 Malezya Ringgiti tutarında yurtdışında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

15 Temmuz 2015 tarihli 300.000.000 Ringgit sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

| <u>Ödeme Tarihi</u> | <u>Ödeme Tutarı ( Ringgit )</u> | <u>TL Karşılığı</u> |
|---------------------|---------------------------------|---------------------|
| 15 Ocak 2016        | 8.650.521                       | 6.223.271           |
| 15 Temmuz 2016      | 8.556.493                       | 6.155.627           |
| 17 Ocak 2017        | 8.744.548                       | 6.290.915           |
| 17 Temmuz 2017      | 8.509.479                       | 6.121.805           |
| 16 Ocak 2018        | 8.603.507                       | 6.189.449           |
| 16 Temmuz 2018      | 8.509.479                       | 6.121.805           |
| 15 Ocak 2019        | 8.603.507                       | 6.189.449           |
| 15 Temmuz 2019      | 8.509.479                       | 6.121.805           |
| 15 Ocak 2020        | 8.650.521                       | 6.223.271           |
| 15 Temmuz 2020      | 8.556.493                       | 6.155.627           |
| 15 Temmuz 2020      | 300.000.000                     | 215.823.000         |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 6. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

|                 | 31 Mart<br>2015 | 31 Aralık<br>2015 |
|-----------------|-----------------|-------------------|
| Vergi Alacağı   | 1.029           | 987               |
| Diğer Varlıklar | 2.199           | 158               |
|                 | <u>3.228</u>    | <u>1.145</u>      |

### 7. TİCARİ ALACAK/BORÇLAR VE DİĞER KISA VADELİ BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

|   | 31 Mart<br>2015    | 31 Aralık<br>2015  |
|---|--------------------|--------------------|
| <u>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</u>                | <u>206</u>         | <u>2015</u>        |
| İhraç edilen menkul kıymete istinaden ana ortaklıktan alınacak tutarlar | 609.536.945        | 628.067.349        |
|   | <u>609.536.945</u> | <u>628.067.349</u> |

|   | 31 Mart<br>2016      | 31 Aralık<br>2015    |
|---|----------------------|----------------------|
| <u>İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar</u>                | <u>2016</u>          | <u>2015</u>          |
| İhraç edilen menkul kıymete istinaden ana ortaklıktan alınacak tutarlar | 1.992.228.000        | 1.996.240.000        |
|   | <u>1.992.228.000</u> | <u>1.996.240.000</u> |

b) Kısa Vadeli Diğer Borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---|-----------------|-------------------|
| <u>Kısa vadeli ticari olmayan borçlar</u> | <u>2016</u>     | <u>2015</u>       |
| Ödenecek KDV                              | 8.387           | 1.029             |
| Borsa İstanbul ve MKK aracılık komisyonu  | 70.264          | 36.359            |
| Diğer                                     | 7.600           | 21.311            |
|   | <u>86.251</u>   | <u>58.699</u>     |

### 8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20'dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

25 Şubat 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 6111 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun Madde 90. ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununda düzenleme yapılmıştır. Yapılan düzenleme ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinin birinci paragrafının sonuna parantez içi hüküm ile "(Taşınmazların kaynak kuruluşlarca kira sertifikası ihracı amacıyla varlık kiralama şirketlerine satışı ile bu varlıkların varlık kiralama şirketlerince taşınmazın devralındığı kuruma satışından doğan kazançlar için bu oran %100 olarak uygulanır ve bu taşınmazlar için en az iki tam yıl süreyle aktifte bulunma şartı aranmaz.)" varlık kiralama kapsamında yaptığı işlemlerde kurumlar vergisi istisnası getirilmiştir.

Taşınmazların varlık kiralama şirketlerince taşınmazın devralındığı kuruma satışından doğan kazançlar üzerinden kurumlar vergisi ödenmeyecektir.

6111 sayılı Kanuna göre, varlık kiralama şirketlerinin taşınmazlarını, taşınmazın devralındığı kuruma satışından doğan kazançların %100'ü kurumlar vergisi istisnadır. Ancak bu istisna uygulamasında 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5 (1) e) maddesinde yer alan en az iki tam yıl süreyle aktifte bulunma şartı diğer şartlarında sağlanması zorunludur.

|   | 31 Mart<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---|-----------------|-------------------|
| <u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Borçlar</u> |                 |                   |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                            | 3.654           | 6.833             |
| Peşin ödenen vergi                                      | -               | (2.041)           |
|   | <u>3.654</u>    | <u>4.792</u>      |

31 Mart tarihinde sona eren dönemlere ait gelir vergi ( Gideri)/Geliri aşağıda detaylandırılmıştır.

|                                  | 31 Mart<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|----------------------------------|-----------------|-------------------|
| <u>Cari Dönem (Gideri)</u>       | <u>(3.654)</u>  | <u>(6.833)</u>    |
| Ertelenen Vergi geliri/(Gideri ) | -               |                   |
|                                  | <u>(3.654)</u>  | <u>(6.833)</u>    |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 9. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 50.000 TL olup her biri 1 TL tutarında 50.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in 31 Mart 2016 itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

|                                  | 31 Mart<br>2016 | %          | 31 Aralık<br>2015 | %          |
|----------------------------------|-----------------|------------|-------------------|------------|
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. | 50.000          | 100        | 50.000            | 100        |
| <b>Toplam Ödenmiş Sermaye</b>    | <b>50.000</b>   | <b>100</b> | <b>50.000</b>     | <b>100</b> |

### 10. HASILAT

|   | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2016 | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2015 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Kar payı gelirleri                        | 41.315.291                 | 25.148.655                 |
| Kira sertifikası işlem komisyon gelirleri | 80.000                     | 10.000                     |
|   | <b>41.395.291</b>          | <b>25.158.655</b>          |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 11. SATIŞLARIN MALİYETİ

|                    | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2016 | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2015 |
|--------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kar payı giderleri | 41.315.291                 | 25.148.655                 |
|                    | <b>41.315.291</b>          | <b>25.148.655</b>          |

### 12. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

|                             | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2016 | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2015 |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | 61.729                     | 46.405                     |
|                             | <b>61.729</b>              | <b>46.405</b>              |

#### a) Genel Yönetim Giderleri Detayı

|   | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2016 | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2015 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Denetim ve Danışmanlık Giderleri                | 3.664                      | 8.061                      |
| Yönetim Kurulu Üyesi Huzur Hakkı Giderleri      | 6.000                      | 6.000                      |
| Kira Sertifikası İhraç Giderleri                | 37.319                     | 20.980                     |
| Personel Giderleri                              | 12.033                     | 4.778                      |
| Kira Giderleri                                  | 1.575                      | -                          |
| İlan Reklam ve Web Tasarım Giderleri            | -                          | 5.600                      |
| Ticaret Sicil , İhraç Kayıt ve Tescil Giderleri | -                          | 183                        |
| Damga Vergisi                                   | 309                        | -                          |
| Noter Tescil Giderleri                          | 709                        | 419                        |
| Diğer Vergiler Resim Ve Harçlar                 | -                          | 293                        |
| Tercüme Giderleri                               | -                          | 91                         |
| Diğer Çeşitli Giderler                          | 120                        | -                          |
|   | <b>61.729</b>              | <b>46.405</b>              |

## **KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.**

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### **13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

#### a) Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârını artırmayı hedeflemektedir.

#### b) Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

#### Kur riski yönetimi

Şirketin ABD Doları ve Malezya Ringiti cinsinden yabancı para işlemleri bulunmaktadır. Ancak alacak ve borç tutarları eşit olduğundan kur riskine maruz kalmamaktadır.

#### Diğer fiyat riskleri

Şirketin hisse senedi yatırımları bulunmamaktadır.



## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### b.1) Kredi riski yönetimi

#### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

|   | Alacaklar             |                    |                       |                    | Bankalardaki<br>Mevduat | Diğer |
|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-------------------------|-------|
|   | Ticari Alacaklar      |                    | Diğer Alacaklar       |                    |                         |       |
| <u>31 Mart 2016</u>   | <u>İlişkili Taraf</u> | <u>Diğer Taraf</u> | <u>İlişkili Taraf</u> | <u>Diğer Taraf</u> |                         |       |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)                             | 2.601.764.945         | -                  | -                     | -                  | 96.037                  | -     |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım                                 | -                     | -                  | -                     | -                  | -                       | -     |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 2.601.764.945         | -                  | -                     | -                  | 96.037                  | -     |

#### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

|   | Alacaklar             |                    |                       |                    | Bankalardaki<br>Mevduat | Diğer |
|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-------------------------|-------|
|   | Ticari Alacaklar      |                    | Diğer Alacaklar       |                    |                         |       |
| <u>31 Aralık 2015</u>   | <u>İlişkili Taraf</u> | <u>Diğer Taraf</u> | <u>İlişkili Taraf</u> | <u>Diğer Taraf</u> |                         |       |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)                             | 2.624.307.349         | -                  | -                     | -                  | 151.031                 | -     |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım                                 | -                     | -                  | -                     | -                  | -                       | -     |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 2.624.307.349         | -                  | -                     | -                  | 151.031                 | -     |

(\*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### *b.2) Likidite risk yönetimi*

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

#### **Likidite riski tablosu:**

**31 Mart 2016**

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>            | <u>Defter Değeri</u> | <u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u> | <u>3 aydan kısa (I)</u> | <u>3-12 ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl arası (III)</u> | <u>5 yıldan uzun (IV)</u> |
|---|----------------------|---|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                      |   |                         |                           |                            |                           |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                    | 609.443.081          | 695.306.723   | 635.870.293             | 59.436.431                | -                          | -                         |
| Kısa Vadeli Diğer Borçlar                   | 86.251               | 86.251  | 86.251                  | -                         | -                          | -                         |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                    | 1.992.228.000        | 2.290.776.915   | -                       | -                         | 2.290.776.915              | -                         |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                    | <b>2.601.757.332</b> | <b>2.986.169.890</b>  | <b>635.956.544</b>      | <b>59.436.431</b>         | <b>2.290.776.915</b>       | <b>-</b>                  |

**31 Aralık 2015**

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>            | <u>Defter Değeri</u> | <u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u> | <u>3 aydan kısa (I)</u> | <u>3-12 ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl arası (III)</u> | <u>5 yıldan uzun (IV)</u> |
|---|----------------------|---|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                      |   |                         |                           |                            |                           |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                    | 628.067.349          | 640.984.934   | 430.225.314             | 210.759.620               | -                          | -                         |
| Kısa Vadeli Diğer Borçlar                   | 58.699               | 58.699  | 58.699                  | -                         | -                          | -                         |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                    | 1.996.240.000        | 2.395.484.418   | -                       | -                         | 2.395.484.418              | -                         |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                    | <b>2.624.366.048</b> | <b>3.036.528.051</b>  | <b>430.284.013</b>      | <b>210.759.620</b>        | <b>2.395.484.418</b>       | <b>-</b>                  |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 14. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

#### Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

|                                       | Krediler ve<br>alacaklar (nakit ve<br>nakit benzerleri dahil) | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|---------------------------------------|---|---|---------------|-----|
| 31 Mart 2016                          |   |   |               |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>             |   |   |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri             | 96.037  | -   | 96.037        | 4   |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | -   | 2.601.764.945   | 2.601.764.945 | 7   |
| <u>Finansal yükümlülükler</u>         |   |   |               |     |
| Kısa vadeli borçlanmalar              | -   | 609.443.081   | 609.443.081   | 5   |
| Kısa vadeli diğer borçlar             | -   | 86.251  | 86.251        | 7   |
| Uzun vadeli borçlanmalar              | -   | 1.992.228.000   | 1.992.228.000 | 5   |
|                                       | Krediler ve<br>alacaklar (nakit ve<br>nakit benzerleri dahil) | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not |
| 31 Aralık 2015                        |   |   |               |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>             |   |   |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri             | 151.031   | -   | 151.031       | 4   |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | -   | 2.624.307.349   | 2.624.307.349 | 7   |
| <u>Finansal yükümlülükler</u>         |   |   |               |     |
| Kısa vadeli borçlanmalar              | -   | 628.067.349   | 628.067.349   | 5   |
| Kısa vadeli diğer borçlar             | -   | 58.699  | 58.699        | 7   |
| Uzun vadeli borçlanmalar              | -   | 1.996.240.000   | 1.996.240.000 | 5   |

(\*) Şirket yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

### 15. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.