

**KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK  
KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR**

## İÇİNDEKİLER

	SAYFA
<b>Finansal Durum Tablosu (Bilanço) .....</b>	<b>1</b>
<b>Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu .....</b>	<b>2</b>
<b>Özkaynaklar Değişim Tablosu .....</b>	<b>3</b>
<b>Nakit Akış Tablosu .....</b>	<b>4</b>
<b>Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar .....</b>	<b>5-31</b>
Not 1 Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu .....	5
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar .....	6 - 15
Not 3 Bölümlere Göre Raporlama .....	15
Not 4 Nakit ve Nakit Benzerleri .....	15
Not 5 Borçlanmalar .....	16 - 20
Not 6 Diğer Dönen Varlıklar .....	20
Not 7 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar/Borçlar Ve Diğer Kısa Vadeli Borçlar .....	21
Not 8 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri .....	21-23
Not 9 Özkaynaklar .....	23
Not 10 Hasılat .....	23
Not 11 Satışların Maliyeti .....	23
Not 12 Genel Yönetim Giderleri .....	24
Not 13 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler .....	24
Not 14 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi. ....	24 - 30
Not 15 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar) .....	30
Not 16 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar .....	30- 31

**KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.****31 MART 2020 TARİHLİ  
FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)*

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
		<b>(Bağımsız</b>	<b>(Bağımsız</b>
		<b>Denetimden</b>	<b>Denetimden</b>
		<b>Geçmemiş)</b>	<b>Geçmiş)</b>
	<b>Dipnot</b>	<b>31 Mart</b>	<b>31 Aralık</b>
	<b>Referansları</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
		<b>1,946,039,742</b>	<b>1,970,646,582</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	309,283	328,456
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	7	1,945,714,169	1,970,266,752
<i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>		<i>1,945,714,169</i>	<i>1,970,266,752</i>
Diğer Alacaklar		-	35,400
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>-</i>	<i>35,400</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	6	5,309	7,294
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		<i>5,309</i>	<i>7,294</i>
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	8	701	-
Diğer Dönen Varlıklar	6	10,280	8,680
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Dönen Varlıklar</i>		<i>10,280</i>	<i>8,680</i>
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>3,286,670,000</b>	<b>2,973,510,000</b>
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	7	3,286,670,000	2,973,510,000
<i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>		<i>3,286,670,000</i>	<i>2,973,510,000</i>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>			
		<b>5,232,709,742</b>	<b>4,944,156,582</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
		<b>1,945,741,880</b>	<b>1,970,354,102</b>
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		1,945,740,362	1,970,350,400
<i>İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları</i>	5	<i>1,945,714,169</i>	<i>1,970,266,752</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	7	<i>26,193</i>	<i>83,648</i>
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	8	1,518	3,702
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	5	<b>3,286,670,000</b>	<b>2,973,510,000</b>
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		3,286,670,000	2,973,510,000
<i>İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları</i>		<i>3,286,670,000</i>	<i>2,973,510,000</i>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
		<b>297,862</b>	<b>292,480</b>
Ödenmiş Sermaye	9	50,000	50,000
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler		10,000	6,458
<i>Yasal Yedekler</i>		<i>10,000</i>	<i>6,458</i>
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		232,481	122,701
Net Dönem Karı veya Zararı		5,381	113,321
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>			
		<b>5,232,709,742</b>	<b>4,944,156,582</b>

**KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.****1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
		<b>(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)</b>	<b>(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)</b>
	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2020</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2019</b>
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	10	83,683,118	181,225,978
Satışların Maliyeti (-)	11	(83,653,118)	(181,105,978)
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>		<b>30,000</b>	<b>120,000</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(80,425)	(62,841)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	52,151	-
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>1,726</b>	<b>57,159</b>
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>			
		<b>1,726</b>	<b>57,159</b>
Kar Payı Geliri		5,173	2,642
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>		<b>6,899</b>	<b>59,801</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri</b>	8	<b>(1,518)</b>	<b>(13,156)</b>
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		(1,518)	(13,156)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>5,381</b>	<b>46,645</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>5,381</b>	<b>46,645</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN DAĞILIMI</b>			
<b>ANA ORTAKLIK PAYLARI</b>		<b>5,381</b>	<b>46,645</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem (1 Ocak-31 Mart 2019)	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar Toplamı
				Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararları		
1 Ocak 2019 Dönem Başı Bakiyeler	9	50,000	2,857	54,288	72,014	179,159	179,159
Transfer		-	3,601	68,413	(72,014)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	46,645	46,645	46,645
<b>31 Mart 2019 Dönem Sonu Bakiyeler</b>		<b>50,000</b>	<b>6,458</b>	<b>122,701</b>	<b>46,645</b>	<b>225,804</b>	<b>225,804</b>

  

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem (1 Ocak-31 Mart 2020)	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar Toplamı
				Geçmiş Yıllar Karı	Net Dönem Karı/Zararı		
1 Ocak 2020 Dönem Başı Bakiyeler	9	50,000	6,458	122,701	113,321	292,480	292,480
Transfer		-	3,542	109,780	(113,322)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	5,381	5,381	5,381
<b>31 Mart 2020 Dönem Sonu Bakiyeler</b>		<b>50,000</b>	<b>10,000</b>	<b>232,481</b>	<b>5,380</b>	<b>297,861</b>	<b>297,861</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT  
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Dönem Karı (Zararı)</b>		<b>5,381</b>	<b>46,645</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		5,381	46,645
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(2,184)</b>	<b>13,156</b>
Kar Payı Gelirleri /Kira Sertifikası Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	10	(83,653,118)	(181,105,978)
Kar Payı Giderleri / Kira Sertifikası Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	11	83,653,118	181,105,978
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8	(2,184)	13,156
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(21,669)</b>	<b>(52,899)</b>
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Azalış / (Artış)		(288,607,417)	(432,949,913)
İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Azalış / (Artış)		(288,607,417)	(432,949,913)
<b>Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış) ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>35,786</b>	<b>(55,006)</b>
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış)		35,400	(47,200)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış)		386	(7,806)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış (Azalış)		288,607,417	432,949,988
<b>Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(57,455)</b>	<b>2,032</b>
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(57,455)	2,032
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(18,472)</b>	<b>6,902</b>
Alınan kar payı geliri	10	83,653,118	181,105,978
Ödenen kar payı geliri	11	(83,653,118)	(181,105,978)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(701)	4,524
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / (Azalış)		(19,173)	11,426
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / (Azalış)		(19,173)	11,426
<b>Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri</b>	<b>4</b>	<b>328,456</b>	<b>288,292</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>4</b>	<b>309,283</b>	<b>299,718</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

## 31 MART 2020 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 aynı ve şahsi teminatları almak; bu amaçla sair bilcümle 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 2020 tarihi itibarıyla şirketin personeli bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

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 12 Mayıs 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

#### ▪ 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.

#### ▪ 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. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

# KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 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

#### TFRS'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 Resmi 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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

SPK'nin 7 Haziran 2013 tarih ve 28670 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri III, 61.1 nolu "Kira Sertifikaları Tebliği" hükümleri uyarınca her bir tertip kira sertifikası ihracına konu varlık, haklar ve yükümlülükler ile bunlardan elde edilecek gelirler ile katlanılacak giderlerin ilgili kira sertifikası bazında muhasebe kayıtlarında ayrı ayrı izlenmekte olup ilgili varlık ve yükümlülükler ile elde edilecek gelirler ve katlanılacak giderler ilişikteki finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve borçlanmalar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda hasılat ve satışların maliyeti hesap kalemlerinde brüt olarak gösterilmiştir.

#### **Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari yıl içerisinde standartlardaki değişikliklerin Şirket üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

#### **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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

#### **i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

##### **TFRS 16 Kiralamalar**

KGK Nisan 2018'de "TFRS 16 – Kiralamalar" standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî kar payı oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma kar payı oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki kar payı gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.



## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

#### TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

- *TMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)**

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net kar payı maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

#### **Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)**

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmekte .

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

#### **ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

#### **TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

#### **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayınlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Kar Payı Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge kar payı oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

---

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

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

#### UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

23 Ocak 2020'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### 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 gelirlerden oluşmaktadır.

#### 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

##### ▪ Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını, 01.01.2018 tarihinden itibaren "TFRS 9–Finansal Araçlar" standardı kapsamında, yönetildikleri iş modeli ve sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerini dikkate alarak, "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan" veya "İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıklar, TFRS 9'un "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine uygun olarak kayıt altına alınmakta ya da kayıtlardan çıkarılmaktadır. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal varlıklar, ilk defa finansal tablolara alınmaları sırasında gerçeğe uygun değerlerinden ölçülmektedir.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### ▪ Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

#### ▪ Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

#### İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarda izlenen özkaynak araçlarına ilişkin temettümler Şirket'in temettü alma hakkının oluştuğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 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)

##### Finansal Araçlar (devamı)

###### ▪ 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.

##### 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.

# KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 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)

#### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

##### ▪ Cari vergi

5520 sayılı Kanuna 7061 sayılı Kanunun 91 inci maddesiyle eklenen geçici 10 uncu madde hükmüne göre 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 32 nci maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacağı hüküm altına alınmıştır. Bakanlar Kurulu, birinci fıkrada yazılı %22 oranını %20 oranına kadar indirmeye yetkilidir.

Bu kapsamda, kurumlar vergisi mükelleflerinin 2018, 2019 ve 2020 hesap dönemlerine ait kurum kazançları üzerinden %22 oranında kurumlar vergisi alınacaktır. Ayrıca, söz konusu dönemlerde kurumlar vergisi mükelleflerince, anılan vergilendirme dönemlerinin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanununda belirtilen esaslara göre %22 oranında geçici vergi ödenecektir.

Kurumlar vergisi oranı 2018-2019-2020 yılları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başkaca bir vergi ödenmemektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan matrahlar üzerinden 2018-2019-2020 yılları için geçici vergi oranı da %22 oranında ödenecek olup, yıl içerisinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilmektedir.

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.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 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)

##### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

###### ▪ Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

###### ▪ Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

##### 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.

##### Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

##### İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
  - raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
  - raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
  - İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
  - Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
  - İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
  - İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
  - İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
  - (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.



## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 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)

##### İlişkili taraflardan alacaklar;

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İhraç edilen menkul kıymete istinaden Ana ortaklıktan alınacak tutarlar		
İlişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar	1,945,714,169	1,970,302,152
İlişkili taraflardan uzun vadeli alacaklar	3,286,670,000	2,973,510,000
	<b>5,232,384,169</b>	<b>4,943,812,152</b>

##### İlişkili tarafla yapılan işlemlerden gelirler;

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Kar payı gelirleri	83,653,118	181,105,978
Kira sertifikası işlemleri hizmet gelirleri	30,000	120,000
	<b>83,683,118</b>	<b>181,225,978</b>

### 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 2020	31 Aralık 2019
Bankadaki nakit	309,283	328,456
~ Vadesiz mevduat	2,269	176,798
~ Vadeli Mevduat (*)	307,014	151,658
	<b>309,283</b>	<b>328,456</b>

(\*) 1.375 TL tutarındaki kar payı tahakkukunu içermektedir ( 31.12.2019 873- TL )

Nakde eşdeğer varlıklar işletmenin Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. hesaplarındaki özel cari ve katılma hesaplarından oluşmaktadır.

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzeri değerler vadeli mevduatlar üzerindeki kar payı tahakkuklarını içermemektedir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamı 309,283 TL’dir (31 Aralık 2019: 328,456 TL).

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 5. BORÇLANMALAR

#### 5.1 Kısa vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İhraç Edilen Menkul Kıymete İlişkin Borçlar	1,182,974,169	890,962,752
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	762,740,000	1,079,304,000
	<b>1,945,714,169</b>	<b>1,970,266,752</b>

#### ı) 18 Ekim 2019 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 18 Ekim 2019 tarihinde TRDKTVK12018 kodlu, yıllık basit % 13.25 dönemsel getirisi %3.23082 olan, 15 Ocak 2020 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 300,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.

18 Ekim 2019 Tarihli 300,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

Gelir Dağıtım Tutarı 15 Ocak 2020	9,692,460
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 15 Ocak 2020	300,000,000

#### ii) 31 Ekim 2019 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 31 Ekim 2019 tarihinde TRDKTVK12026 kodlu, yıllık basit % 11, dönemsel getirisi % 2.71233 olan, 29 Ocak 2020 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 100,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.

31 Ekim 2019 Tarihli 100,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

Gelir Dağıtım Tutarı 29 Ocak 2020	2,712,330
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 29 Ocak 2020	100,000,000

#### iii) 13 Kasım 2019 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 13 Kasım 2019 tarihinde TRDKTVK12034 kodlu, yıllık basit % 10.75 dönemsel getirisi % 1.85548 olan, 15 Ocak 2020 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 100,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.

13 Kasım 2019 Tarihli 100,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

Gelir Dağıtım Tutarı 15 Ocak 2020	1,855,480
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 15 Ocak 2020	100,000,000

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

---

### 5. BORÇLANMALAR (devamı)

#### 5.1 Kısa vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları (devamı)

##### iv ) 18 Aralık 2019 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 18 Aralık 2019 tarihinde TRDKTVK22017 kodlu, yıllık basit % 9.25 dönemsel getirisi % 1.41918 olan, 12 Şubat 2020 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 250,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İfta olmuştur.

18 Aralık 2019 tarihli 250,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

---

Gelir Dağıtım Tutarı 12 Şubat 2020	3,547,950
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 15 Ocak 2020	250,000,000

---

##### v ) 15 Ocak 2020 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 15 Ocak 2020 tarihinde TRDKTVK42015 kodlu, yıllık basit % 9.25 dönemsel getirisi % 2.30616 olan, 15 Nisan 2020 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 400,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

15 Ocak 2020 tarihli 400,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

---

Gelir Dağıtım Tutarı 15 Nisan 2020	9,224,640
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 15 Nisan 2020	400,000,000

---

##### vi ) 29 Ocak 2020 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 29 Ocak 2020 tarihinde TRDKTVK42023 kodlu, yıllık basit % 8.50 dönemsel getirisi % 2.11918 olan, 29 Nisan 2020 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 75,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

29 Ocak 2020 tarihli 75,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

---

Gelir Dağıtım Tutarı 29 Nisan 2020	1,589,385
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 29 Nisan 2020	75,000,000

---

##### vii ) 12 Şubat 2020 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 12 Şubat 2020 tarihinde TRDKTVK52014 kodlu, yıllık basit % 8.60 dönemsel getirisi % 2.14411 olan, 13 Mayıs 2020 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 310,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

12 Şubat 2020 tarihli 310,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

---

Gelir Dağıtım Tutarı 13 Mayıs 2020	6,646,741
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 13 Mayıs 2020	310,000,000

---

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 5. BORÇLANMALAR (devamı)

#### 5.1 Kısa vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları (devamı)

##### viii) 18 Şubat 2020 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 18 Şubat 2020 tarihinde TRDKTVK52022 kodlu, yıllık basit % 9.17 dönemsel getirisi % 1.9874 olan, 6 Mayıs 2020 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 300,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

18 Şubat 2020 tarihli 300,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

Gelir Dağıtım Tutarı 06 Mayıs 2020	5,962,200
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 06 Mayıs 2020	300,000,000

#### 5.1.1 Uzun Vadeli İken Kısa vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları olan sınıflandırılanlar;

##### i) 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 tarihi, 300,000,000 Malezya Ringiti tutarında yurtdışında kira sertifikası ihracı yapılmıştır. Vadesi gelen ara dönem kupon ödemeleri yapılmıştır. İtfa Olmuştur.

31 Mart 2015 tarihli 300,000,000 Malezya Ringiti sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

Ödeme Tarihi	Ödeme Tutarı (Malezya Ringiti)	TL Karşılığı(*)
30 Eylül 2015	8,723,836	-
31 Mart 2016	8,723,836	-
30 Eylül 2016	8,723,836	-
31 Mart 2017	8,676,164	-
29 Eylül 2017	8,676,164	-
30 Mart 2018	8,676,164	-
28 Eylül 2018	8,676,164	-
29 Mart 2019	8,676,164	-
30 Eylül 2019	8,819,178	-
31 Mart 2020	8,723,836	-
31 Mart 2020	300,000,000	-

(\*)31.03.2020 tarihinde itfa olmuştur.

##### ii) 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 tarihi, 200,000,000 Malezya Ringiti tutarında yurtdışında kira sertifikası ihracı yapılmıştır. Vadesi gelen ara dönem kupon ödemeleri yapılmıştır.

15 Mayıs 2015 tarihli 200,000,000 Malezya Ringiti sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 5. BORÇLANMALAR (devamı)

#### 5.1 Kısa vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları (devamı)

##### 5.1.1 Uzun Vadeli İken Kısa vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları olan sınıflandırılanlar (devamı)

Ödeme Tarihi	Ödeme Tutarı (Malezya Ringiti)	TL Karşılığı (*)
16 Kasım 2015	5,798,356	-
16 Mayıs 2016	5,704,329	-
16 Kasım 2016	5,767,014	-
15 Mayıs 2017	5,641,644	-
16 Kasım 2017	5,798,356	-
15 Mayıs 2018	5,641,644	-
16 Kasım 2018	5,798,356	-
15 Mayıs 2019	5,641,644	-
15 Kasım 2019	5,798,356	-
15 Mayıs 2020	5,672,986	8,654,027
15 Mayıs 2020	200,000,000	305,096,000

(\*) 31.03.2020 tarihi itibarıyla banka değerlendirme kuru ile değerlendirilen tutarları ifade etmektedir.

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

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 15 Temmuz 2015 tarihinde, MYBV11501482 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 Ringiti tutarında yurtdışında kira sertifikası ihracı yapılmıştır. Vadesi gelen ara dönem kupon ödemeleri yapılmıştır.

15 Temmuz 2015 tarihli 300,000,000 Malezya Ringiti sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

Ödeme Tarihi	Ödeme Tutarı (Malezya Ringiti)	TL Karşılığı (*)
15 Ocak 2016	8,650,521	-
15 Temmuz 2016	8,556,493	-
17 Ocak 2017	8,744,548	-
17 Temmuz 2017	8,509,479	-
16 Ocak 2018	8,603,507	-
16 Temmuz 2018	8,509,479	-
15 Ocak 2019	8,603,507	-
15 Temmuz 2019	8,509,479	-
15 Ocak 2020	8,650,521	-
15 Temmuz 2020	8,556,493	13,052,759
15 Temmuz 2020	300,000,000	457,644,000

(\*) 31.03.2020 tarihi itibarıyla banka değerlendirme kuru ile değerlendirilen tutarları ifade etmektedir.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 5. BORÇLANMALAR (devamı)

#### 5.2 Uzun vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İhraç edilen menkul kıymete ilişkin borçlar	3,286,670,000	2,973,510,000
	<b>3,286,670,000</b>	<b>2,973,510,000</b>

#### ı) 1 Kasım 2016 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından yurtdışında 500,000,000 ABD Doları tutarlı, XS1505149325 ISIN kodlu, 1 Kasım 2016 başlangıç tarihi, 2 Kasım 2021 itfa tarihli, 5 yıl vadeli, 6 ayda bir ara kar payı ödemeli, yıllık basit %5.136 oranında getirili sukuk ihracı gerçekleştirilmiştir. Vadesi gelen taksitler ödenmiştir.

1 Kasım 2016 Tarihli 500,000,000 ABD Doları sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

Ödeme Tarihi	Ödeme Tutarı (USD )	TL Karşılığı (*)
2 Mayıs 2017	12,840,000	-
1 Kasım 2017	12,840,000	-
1 Mayıs 2018	12,840,000	-
1 Kasım 2018	12,840,000	-
1 Mayıs 2019	12,840,000	-
1 Kasım 2019	12,840,000	-
1 Mayıs 2020	12,840,000	84,401,686
2 Kasım 2020	12,840,000	84,401,686
4 Mayıs 2021	12,840,000	84,401,686
1 Kasım 2021	12,840,000	84,401,686
2 Kasım 2021	71,333	468,898
2 Kasım 2021	500,000,000	3,286,670,000

(\*) 31.03.2020 tarihi itibarıyla banka değerlendirme kuru ile değerlendirilen tutarları ifade etmektedir.

### 6. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Peşin Ödenmiş Giderler	5,309	7,294
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	701	4,932
Diğer Varlıklar	10,280	8,680
	<b>16,290</b>	<b>15,974</b>

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 7. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR /BORÇLAR VE DİĞER KISA VADELİ BORÇLAR

a) Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
İhraç edilen menkul kıymete istinaden ana ortaklıktan alınacak tutarlar	1,945,714,169	1,970,266,752
Ana ortaklıktan diğer alacaklar	-	35,400
	<b>1,945,714,169</b>	<b>1,970,302,152</b>

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar</b>		
İhraç edilen menkul kıymete istinaden ana ortaklıktan alınacak tutarlar	3,286,670,000	2,973,510,000
	<b>3,286,670,000</b>	<b>2,973,510,000</b>

b) Kısa Vadeli Diğer Borçlar:

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli ticari olmayan borçlar</b>		
Ödenecek Vergiler	1,906	4,495
Borsa İstanbul, MKK ve Diğer Tedarikçiler	24,287	79,153
	<b>26,193</b>	<b>83,648</b>

### 8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

5520 sayılı Kanuna 7061 sayılı Kanunun 91 inci maddesiyle eklenen geçici 10 uncu madde hükmüne göre 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 32 nci maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacağı hüküm altına alınmıştır. Bakanlar Kurulu, birinci fıkrada yazılı %22 oranını %20 oranına kadar indirmeye yetkilidir.

Bu kapsamda, kurumlar vergisi mükelleflerinin 2018, 2019 ve 2020 hesap dönemlerine ait kurum kazançları üzerinden %22 oranında kurumlar vergisi alınacaktır. Ayrıca, söz konusu dönemlerde kurumlar vergisi mükelleflerince, anılan vergilendirme dönemlerinin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanununda belirtilen esaslara göre %22 oranında geçici vergi ödenecektir.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Kurumlar vergisi oranı 2018-2019-2020 yılları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başkaca bir vergi ödenmemektedir.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan matrahlar üzerinden 2018-2019-2020 yılları için geçici vergi oranı da %22 oranında ödenecek olup, yıl içerisinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilmektedir.

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20'dir. Ancak 2018-2019-2020 yılları için Kurumlar vergisi oranı % 22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitle ödenmektedir.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2018: %22-%20).

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 vergisinden 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 hariç diğer şartlarında sağlanması zorunludur.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Borçlar</b>		
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	(1,518)	(31,964)
Peşin Ödenen Vergi	-	28,262
	<b>(1,518)</b>	<b>(3,702)</b>



## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren dönemlere ait gelir vergi gideri aşağıda detaylandırılmıştır.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Cari Dönem /Vergi Geliri (Gideri)	(1,518)	(31,964)
	<b>(1,518)</b>	<b>(31,964)</b>

### 9. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 50,000 TL olup her biri 1 TL tutarında 50.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in 31 Mart 2020 itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

	31 Aralık 2020	%	31 Aralık 2019	%
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- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Kar payı gelirleri	83,653,118	181,105,978
Kira sertifikası hizmet gelirleri	30,000	120,000
	<b>83,683,118</b>	<b>181,225,978</b>

### 11. SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Kar payı giderleri	83,653,118	181,105,978
	<b>83,653,118</b>	<b>181,105,978</b>

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 12. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Genel yönetim giderleri (-)(*)	80,425	62,841
	<b>80,425</b>	<b>62,841</b>

(\*) Kira sertifikası ihraç giderleri ve yansıtma gelirleri net olarak gösterilmiştir.

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	18,756	14,245
Yönetim Kurulu Üyesi Huzur Hakkı Giderleri (*)	50,854	21,592
Kira Giderleri	2,417	1,995
İlan Reklam ve Web Tasarım Giderleri	1,985	2,352
Ticaret Sicil, İhraç Kayıt ve Tescil Giderleri	-	21,480
Diğer Çeşitli Giderler	4,489	155
Damga Vergisi	919	459
Noter Tescil Giderleri	796	354
Kira Sertifikası İhraç Giderleri	209	209
	<b>80,425</b>	<b>62,841</b>

(\*) Üst yönetime sağlanan faydalar ve yan hakların tamamını ifade etmektedir.

### 13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

31 Mart 2020 tarihinde sona eren yıla ait esas faaliyetlerden diğer gelirler 52,151-TL'dir. Kira sertifikası ihracı gider yansımaları geliri ile kira sertifikası ihracı giderleri arasındaki net gelir farkıdır. (31 Aralık 2019: 60,760TL'dir)

### 14. 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.

#### c) Kur riski yönetimi

Şirketin ABD Doları ve Malezya Ringgiti 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 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar					
	<u>Alacaklar</u>			<u>Diğer Alacaklar</u>		
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Diğer</u>
<b>31 Mart 2020</b>						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	5,232,384,169	-	-	-	309,283	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5,232,384,169	-	-	-	309,283	-

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar					
	<u>Alacaklar</u>			<u>Diğer Alacaklar</u>		
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Diğer</u>
<b>31 Aralık 2019</b>						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	4,943,776,752	-	35,400	-	328,456	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4,943,776,752	-	-	-	328,456	-

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

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

---

### 14. 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 kar payları aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### Likidite riski tablosu:

31 Mart 2020

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar toplamı</u> <u>(I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>	<u>5 yıldan</u> <u>uzun</u> <u>(IV)</u>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Kısa Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	1,945,714,169	2,061,673,124	1,506,574,679	555,098,445	-	-
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	26,193	26,193	26,193	-	-	-
Uzun Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	3,286,670,000	3,455,942,269	-	-	3,455,942,269	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>5,232,410,362</b>	<b>5,517,641,586</b>	<b>1,506,600,872</b>	<b>555,098,445</b>	<b>3,455,942,269</b>	<b>-</b>

31 Aralık 2019

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar toplamı</u> <u>(I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>	<u>5 yıldan</u> <u>uzun</u> <u>(IV)</u>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Kısa Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	1,970,266,752	2,129,031,019	780,379,329	1,348,651,690	-	-
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	83,648	83,648	83,648	-	-	-
Uzun Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	2,973,510,000	3,126,653,694	-	-	3,126,653,694	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>4,943,860,400</b>	<b>5,255,768,361</b>	<b>780,462,977</b>	<b>1,348,651,690</b>	<b>3,126,653,694</b>	<b>-</b>

# KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### ***c.1) Kur risk yönetimi***

Kur riski Yabancı para riski herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para cinsinden parasal varlıklarını TL'ye çevirirken kurlardaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait net yabancı para pozisyonu sıfır olduğundan döviz kurlarında oluşabilecek dalgalanmaların finansal tablolara etkisi olmayacaktır.

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borç defter değerleri yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	Döviz Pozisyonu Tablosu					
	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Diğer/MYR	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Diğer/MYR
1. Ticari Alacak	762,740,000		500,000,000	1,162,576,000		800,000,000
2a. Parasal Finansal Varlıklar						
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
3. Diğer						
<b>4. DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>762,740,000</b>	<b>-</b>	<b>500,000,000</b>	<b>1,162,576,000</b>	<b>-</b>	<b>800,000,000</b>
5. Ticari Alacaklar	3,286,670,000	500,000,000		2,973,510,000	500,000,000	
6a. Parasal Finansal Varlıklar						
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
7. Diğer						
<b>8. DURAN VARLIKLAR</b>	<b>3,286,670,000</b>	<b>500,000,000</b>	<b>-</b>	<b>2,973,510,000</b>	<b>500,000,000</b>	<b>-</b>
<b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>4,049,410,000</b>	<b>500,000,000</b>	<b>500,000,000</b>	<b>4,136,086,000</b>	<b>500,000,000</b>	<b>800,000,000</b>
10. Ticari Borçlar						
11. Finansal Yükümlülükler	762,740,000		500,000,000	1,162,576,000	-	800,000,000
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler						
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler						
<b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>762,740,000</b>	<b>-</b>	<b>500,000,000</b>	<b>1,162,576,000</b>	<b>-</b>	<b>800,000,000</b>
14. Ticari Borçlar						
15. Finansal Yükümlülükler	3,286,670,000	500,000,000	-	2,973,510,000	500,000,000	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler						
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler						
<b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>3,286,670,000</b>	<b>500,000,000</b>	<b>-</b>	<b>2,973,510,000</b>	<b>500,000,000</b>	<b>-</b>
<b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>4,049,410,000</b>	<b>500,000,000</b>	<b>500,000,000</b>	<b>4,136,086,000</b>	<b>500,000,000</b>	<b>800,000,000</b>
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### c.1) Kur risk yönetimi (Devamı)

##### *Döviz Kuru Duyarlılık Analizi*

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait net yabancı para pozisyonu sıfır olduğundan döviz kurlarında oluşabilecek dalgalanmaların finansal tablolara etkisi olmayacaktır.

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihinde kullandığı değerlendirme kurları aşağıda karşılaştırmalı olarak verilmiştir.

<b>Döviz Kurları</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
ABD Doları (USD)	6,57334	5.94702
Euro (EUR)	7,21315	6.66909
Malezya Ringgiti (MYR)	1.52548	1.45322

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Mart 2020	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	İtfa edilmiş		Not
		değerinden gösterilen finansal varlıklar	Defter değeri	
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	309,283	-	309,283	4
İlişkili taraflardan alacaklar	5,232,384,169	-	5,232,384,169	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Kısa vadeli ihraç edilmiş □borçlanma araçlar	-	1,945,714,169	1,945,714,169	5
Kısa vadeli diğer borçlar	-	26,193	26,193	7
Uzun vadeli ihraç edilmiş □borçlanma araçları	-	3,286,670,000	3,286,670,000	5

  

31 Aralık 2019	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	İtfa edilmiş		Not
		değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	328,456	-	328,456	4
İlişkili taraflardan alacaklar	4,943,812,152	-	4,943,812,152	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Kısa vadeli ihraç edilmiş □borçlanma araçlar	-	1,970,266,752	1,970,266,752	5
Kısa vadeli diğer borçlar	-	83,648	83,648	7
Uzun vadeli ihraç edilmiş □borçlanma araçları	-	2,973,510,000	2,973,510,000	5

### 16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

#### 15 Ocak 2020 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 15 Ocak 2020 tarihinde TRDKTVK42015 kodlu, yıllık basit % 9.25 dönemsel getirisi %2.30616 olan, 15 Nisan 2020 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 400,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

15 Ocak 2020 Tarihli 400,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

Gelir Dağıtım Tutarı 15 Nisan 2020	9,224,640
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 15 Nisan 2020	400,000,000

#### 29 Ocak 2020 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 29 Ocak 2020 tarihinde TRDKTVK42023 kodlu, yıllık basit %8.50 dönemsel getirisi %2.11918 olan, 29 Nisan 2020 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 75,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

29 Ocak 2020 Tarihli 75,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

Gelir Dağıtım Tutarı 29 Nisan 2020	1,589,385
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 29 Nisan 2020	75,000,000



## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

##### **15 Nisan 2020 Tarihli Sukuk İhracı**

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 15 Nisan 2020 tarihinde TRDKTVK72012 kodlu, yıllık basit % 8.60 dönemsel getirisi % 1.81425 olan, 1 Temmuz 2020 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 300,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.

15 Nisan 2020 tarihli 300,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

---

Gelir Dağıtım Tutarı 1 Temmuz 2020	5,442,750
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 1 Temmuz 2020	300,000,000

---

##### **22 Nisan 2020 Tarihli Sukuk İhracı**

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 22 Nisan 2020 tarihinde TRDKTVK72020 kodlu, yıllık basit % 8.90 dönemsel getirisi % 2.09699 olan, 17 Temmuz 2020 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 300,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.

22 Nisan 2020 tarihli 300,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

---

Gelir Dağıtım Tutarı 17 Temmuz 2020	6,290,970
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 17 Temmuz 2020	300,000,000

---

##### **6 Mayıs 2020 Tarihli Sukuk İhracı**

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 6 Mayıs 2020 tarihinde TRDKTVK82011 kodlu, yıllık basit % 8.80 dönemsel getirisi % 2.36274 olan, 12 Ağustos 2020 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 400,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.

6 Mayıs 2020 tarihli 400,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

---

Gelir Dağıtım Tutarı 12 Ağustos 2020	9,450,960
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 12 Ağustos 2020	400,000,000

---

##### **11 Mayıs 2020 Tarihli Sukuk İhracı**

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 11 Mayıs 2020 tarihinde TRDKTVK72038 kodlu, yıllık basit % 8.63 dönemsel getirisi % 1.8459 olan, 12 Ağustos 2020 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 400,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.

6 Mayıs 2020 tarihli 400,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

---

Gelir Dağıtım Tutarı 27 Temmuz 2020	6,460,615
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 27 Temmuz 2020	350,000,000

---