

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

**30 EYLÜL 2018 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>5-38</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 DİĞER KISA VADELİ BORÇLAR .....   |
| NOT 8  | VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....   |
| NOT 9  | ÖZKAYNAKLAR .....  |
| NOT 10   | HASILAT .....  |
| NOT 11   | SATIŞLARIN MALİYETİ.....   |
| NOT 12   | GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....   |
| NOT 13   | ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER   |
| NOT 14   | FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.  |
| NOT 15   | FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)..... |
| NOT 16   | RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....  |

# KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

## 30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

|   | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>(Bağımsız Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş)<br>30 Eylül<br>2018 | Önceki Dönem<br>(Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş)<br>31 Aralık<br>2017 |
|---|------------------------|--|---|
| <b>VARLIKLAR</b>  |                        |  |   |
| <b>Dönen Varlıklar</b>  |                        | <b>4,714,741,364</b>   | <b>1,143,947,367</b>  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri   | 4                      | 154,608  | 109,890   |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar                             | 7                      | 4,714,407,577  | 1,143,827,915   |
| <i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflardan Alacaklar</i> |                        | <i>4,714,407,577</i>   | <i>1,143,827,915</i>  |
| Diğer Alacaklar   |                        | 146,584  | -   |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar                                  |                        | 146,584  | -   |
| Peşin Ödenmiş Giderler  | 6                      | 3,725  | 5,016   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                     |                        | 3,725  | 5,016   |
| Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar                               | 8                      | 25,122   | 597   |
| Diğer Dönen Varlıklar   | 6                      | 3,748  | 3,949   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Dönen Varlıklar                      |                        | 3,748  | 3,949   |
| <b>Duran Varlıklar</b>  |                        | <b>4,153,032,000</b>   | <b>4,559,360,000</b>  |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar                             | 7                      | 4,153,032,000  | 4,559,360,000   |
| <i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflardan Alacaklar</i> |                        | <i>4,153,032,000</i>   | <i>4,559,360,000</i>  |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>   |                        | <b>8,867,773,364</b>   | <b>5,703,307,367</b>  |
| <b>KAYNAKLAR</b>  |                        |  |   |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                      |                        | <b>4,714,591,951</b>   | <b>1,143,840,222</b>  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar                 |                        | 4,714,580,029  | 1,143,840,222   |
| İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları                                      | 5                      | 4,714,406,978  | 1,143,827,915   |
| Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar  | 7                      | 173,051  | 12,307  |
| Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü  | 8                      | 11,922   | -   |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                      | 5                      | <b>4,153,032,000</b>   | <b>4,559,360,000</b>  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar                 |                        | 4,153,032,000  | 4,559,360,000   |
| İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları                                      |                        | 4,153,032,000  | 4,559,360,000   |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>  |                        | <b>149,413</b>   | <b>107,145</b>  |
| Ödenmiş Sermaye   | 9                      | 50,000   | 50,000  |
| Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler                                  |                        | 2,857  | 2,200   |
| Yasal Yedekler  |                        | 2,857  | 2,200   |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                  |                        | 54,288   | 41,810  |
| Net Dönem Karı veya Zararı  |                        | 42,268   | 13,135  |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>   |                        | <b>8,867,773,364</b>   | <b>5,703,307,367</b>  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

|  | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>(Bağımsız<br>Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş)<br>1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2018 | Önceki<br>Dönem<br>(Bağımsız<br>Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş)<br>1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2017 | Cari Dönem<br>(Bağımsız<br>Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş)<br>1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2018 | Önceki<br>Dönem<br>(Bağımsız<br>Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş)<br>1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2017 |
|--|------------------------|--|---|--|---|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>  |                        |  |   |  |   |
| Hasılat  | 10                     | 388,244,119  | 220,920,828   | 164,340,126  | 34,291,904  |
| Satışların Maliyeti (-)  | 11                     | (388,034,119)  | (220,855,828)   | (164,300,126)  | (34,276,904)  |
| <b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>  |                        | <b>210,000</b>   | <b>65,000</b>   | <b>40,000</b>  | <b>15,000</b>   |
| Genel Yönetim Giderleri (-)  | 12                     | (160,558)  | (89,005)  | (101,921)  | (8,654)   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                 | 13                     | -  | 39,450  | -  | (10,479)  |
| <b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                                 |                        | <b>49,442</b>  | <b>15,445</b>   | <b>(61,921)</b>  | <b>(4,133)</b>  |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ<br/>FAALİYET KARI (ZARARI)</b> |                        | <b>49,442</b>  | <b>15,445</b>   | <b>(61,921)</b>  | <b>(4,133)</b>  |
| Kar Payı Geliri  |                        | 4,748  | -   | 4,748  |   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI<br/>(ZARARI)</b>       |                        | <b>54,190</b>  | <b>15,445</b>   | <b>(57,173)</b>  | <b>(4,133)</b>  |
| Sürdürülen Faaliyetler<br>Vergi (Gideri) Geliri                    | 8                      | (11,922)   | (3,125)   | 12,578   | 827   |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri  |                        | (11,922)   | (3,125)   | 12,578   | 827   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI<br/>(ZARARI)</b>              |                        | <b>42,268</b>  | <b>12,320</b>   | <b>(44,595)</b>  | <b>(3,306)</b>  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                |                        | -  | -   | -  | -   |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                               |                        | <b>42,268</b>  | <b>12,320</b>   | <b>(44,595)</b>  | <b>(3,306)</b>  |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI<br/>GELİRİN DAĞILIMI</b>                        |                        |  |   |  |   |
| <b>ANA ORTAKLIK PAYLARI</b>  |                        | <b>42,268</b>  | <b>12,320</b>   | <b>(44,595)</b>  | <b>(3,306)</b>  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

| <b>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş<br/>Önceki Dönem (1 Ocak-30 Eylül 2017)</b> | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Ödenmiş<br/>Sermaye</b> | <b>Kardan<br/>Ayrılan<br/>Kısıtlanmış<br/>Yedekler</b> | <b>Birikmiş Karlar</b>                     |   | <b>Ana<br/>Ortaklığa<br/>Ait<br/>Özkaynaklar</b> | <b>Özkaynaklar<br/>Toplamı</b> |
|---|--------------------------------|----------------------------|--|--|---|--|--------------------------------|
|   |                                |                            |  | <b>Geçmiş<br/>Yıllar<br/>Kar/Zararları</b> | <b>Net Dönem<br/>Karı<br/>Zararları</b> |  |                                |
| <b>1 Ocak 2017 Dönem Başı Bakiyeler</b>   | <b>9</b>                       | <b>50,000</b>              | <b>1,934</b>   | <b>36,751</b>                              | <b>5,325</b>                            | <b>94,010</b>                                    | <b>94,010</b>                  |
| Transfer  |                                | -                          | 265  | 5,060                                      | (5,325)                                 | -  | -                              |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider )  |                                | -                          | -  | -  | 12,320                                  | 12,320   | 12,320                         |
| <b>30 Eylül 2017 Dönem Sonu Bakiyeler</b>   |                                | <b>50,000</b>              | <b>2,199</b>   | <b>41,811</b>                              | <b>12,320</b>                           | <b>106,330</b>                                   | <b>106,330</b>                 |

| <b>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş<br/>Cari Dönem (1 Ocak-30 Eylül 2018)</b> | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Ödenmiş<br/>Sermaye</b> | <b>Kardan<br/>Ayrılan<br/>Kısıtlanmış<br/>Yedekler</b> | <b>Birikmiş Karlar</b>        |                                  | <b>Ana<br/>Ortaklığa<br/>Ait<br/>Özkaynaklar</b> | <b>Özkaynaklar<br/>Toplamı</b> |
|---|--------------------------------|----------------------------|--|-------------------------------|----------------------------------|--|--------------------------------|
|   |                                |                            |  | <b>Geçmiş<br/>Yıllar Karı</b> | <b>Net Dönem<br/>Karı/Zararı</b> |  |                                |
| <b>1 Ocak 2018 Dönem Başı Bakiyeler</b>   | <b>9</b>                       | <b>50,000</b>              | <b>2,200</b>   | <b>41,810</b>                 | <b>13,135</b>                    | <b>107,145</b>                                   | <b>107,145</b>                 |
| Transfer  |                                | -                          | 657  | 12,478                        | (13,135)                         | -  | -                              |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider )  |                                | -                          | -  | -                             | 42,268                           | 42,268   | 42,268                         |
| <b>30 Eylül 2018 Dönem Sonu Bakiyeler</b>   |                                | <b>50,000</b>              | <b>2,857</b>   | <b>54,288</b>                 | <b>42,268</b>                    | <b>149,413</b>                                   | <b>149,413</b>                 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|   |    | Cari Dönem<br>(Bağımsız Sınırlı Denetimden<br>Geçmemiş)<br>1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2018 | Önceki Dönem<br>(Bağımsız Sınırlı Denetimden<br>Geçmemiş)<br>1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2017 |
|---|----|--|--|
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>  |    |  |  |
| <b>Dönem Karı (Zararı)</b>  |    | <b>42,268</b>  | <b>12,320</b>  |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)   |    | 42,268   | 12,320   |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>  |    | <b>11,922</b>  | <b>3,125</b>   |
| Faiz Gelirleri /Kira Sertifikası Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler   | 10 | (388,034,119)  | (220,855,858)  |
| Faiz Giderleri / Kira Sertifikası Giderleri İle İlgili Düzeltmeler  | 11 | 388,034,119  | 220,855,858  |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler  | 8  | 11,922   | 3,125  |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>  |    | <b>15,053</b>  | <b>(42,078)</b>  |
| Finans Sektörü Faaliyetlerindeki Alacaklar Azalış / (Artış)   |    | (3,164,251,662)  | (650,133,761)  |
| <b>Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış) İle İlgili Düzeltmeler</b>                     |    | <b>(145,092)</b>   | <b>(61,623)</b>  |
| İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle  |    |  |  |
| İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış)   |    | (146,584)  | -  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle  |    |  |  |
| İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış)   |    | 1,492  | (61,623)   |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış (Azalış)  |    | 3,164,251,063  | 650,133,761  |
| <b>Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler</b>                       |    | <b>160,744</b>   | <b>19,545</b>  |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle  |    |  |  |
| İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)   |    | 160,744  | 19,545   |
|   |    | <b>69,243</b>  | <b>(26,633)</b>  |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>  |    |  |  |
| Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Girişleri/Alınan Kira Sertifikası Gelirleri           | 10 | 388,034,119  | 220,855,858  |
| Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Çıkışları/Ödenen Kira Sertifikası Giderleri           | 11 | (388,034,119)  | (220,855,858)  |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)  | 8  | (24,525)   |  |
|   |    | <b>44,718</b>  | <b>(26,633)</b>  |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>  |    |  |  |
|   |    | -  | -  |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>  |    |  |  |
|   |    | -  | -  |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)</b> |    | <b>44,718</b>  | <b>(26,633)</b>  |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)</b>  |    | <b>44,718</b>  | <b>(26,633)</b>  |
|   | 4  | <b>109,890</b>   | <b>125,158</b>   |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>   | 4  | <b>109,890</b>   | <b>125,158</b>   |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>   | 4  | <b>154,608</b>   | <b>98,525</b>  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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 kuruluşu veya üçüncü kişilere kiralamak,
- Kaynak kuruluşu 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.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla şirketin personeli bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 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 26 Ekim 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

30 EYLÜL 2018 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 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 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) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

|  |  |
|--|--|
| TFRS 9   | <i>Finansal Araçlar</i>  |
| TFRS 15  | <i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>  |
| TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)                | <i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları</i> |
| TFRS 2 (Değişiklikler)                           | <i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i>                                   |
| TFRS Yorum 22                                    | <i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli<sup>1</sup></i>  |
| TMS 40 (Değişiklikler)                           | <i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi<sup>1</sup></i>  |
| 2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 1, TMS 28</i>  |

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmekte ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçmektedir.



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

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

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

TFRS 9'un temel hükümleri:

TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de

finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.
- Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve “ekonomik ilişki” ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri arttırılmıştır.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

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

TFRS 9'un finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

#### ***TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat***

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girmesiyle, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 *Hasılat*, TMS 11 *İnşaat Sözleşmeleri* ve ilişkili yorumları geçersiz kılmıştır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile* edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

Şirket'in hasılat işlemleri hakkında daha kapsamlı açıklamalar sunmasının dışında, Şirket yönetimi, TFRS 15'in uygulanmasının Şirket'in finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

#### ***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 ve TMS 28'deki değişikliklerin Şirket finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

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

##### ***TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi***

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS 2'deki değişikliklerin Şirket finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

##### ***TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli***

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TFRS Yorum 22'nin Şirket finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

##### ***TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi***

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanım niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)-(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

TMS 40'daki değişikliklerin Şirket finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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

##### 2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özelliikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Şirket finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

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

|                        |  |
|------------------------|--|
| TFRS 16                | <i>Kiralamalar<sup>1</sup></i>   |
| TMS 28 (Değişiklikler) | <i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar<sup>1</sup></i>  |
| TFRS Yorum 23          | <i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler<sup>1</sup></i> |

<sup>1</sup> 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

TFRS 16, kiralama işlemlerinin finansal tablolarda ne şekilde muhasebeleştirileceğine, ölçüleceğine ve dipnot gösterimi yapılacağına ilişkin hükümleri içermekte olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardının yerine geçecektir. Bu standart, kiracılar için, ilgili varlığın düşük değerli olması veya kira süresinin 12 aydan kısa olması durumları haricinde tek bir muhasebeleştirme yöntemi önermektedir. Kiraya verenler, kiralama işlemlerini mevcut standartta olduğu gibi finansal ve faaliyet kiralaması olarak sınıflamaya devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17'deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

##### **TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar**

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

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

30 EYLÜL 2018 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**

##### **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**

###### **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.

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

30 EYLÜL 2018 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)**

##### *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.

30 EYLÜL 2018 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 yasalaşmış 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.**

30 EYLÜL 2018 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.

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 (2017: %20).

##### **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 2017: Bulunmamaktadır).



## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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 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,

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,

(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,

(iii) 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:

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).

(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.

(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.

(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

(v) 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.

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

(vii) (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.

##### İlişkili taraflardan alacaklar;

| İhraç edilen menkul kıymete istinaden<br>Ana ortaklıktan alınacak tutarlar | 30 Eylül<br>2018     | 31 Aralık<br>2017    |
|--|----------------------|----------------------|
| İlişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar                                 | 4,714,554,161        | 1,143,827,915        |
| İlişkili taraflardan uzun vadeli alacaklar                                 | 4,153,032,000        | 4,559,360,000        |
|  | <b>8,867,586,161</b> | <b>5,703,187,915</b> |

##### İlişkili tarafla yapılan işlemlerden gelirler;

|   | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2017 |
|---|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Kar payı gelirleri                          | 388,034,119                  | 220,855,828                  | 164,300,126                    | 34,276,904                     |
| Kira sertifikası işlemleri hizmet gelirleri | 210,000                      | 65,000                       | 40,000                         | 15,000                         |
|   | <b>388,244,119</b>           | <b>220,920,828</b>           | <b>164,340,126</b>             | <b>34,291,904</b>              |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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

|                 | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|-----------------|------------------|-------------------|
| Bankadaki nakit | 154,608          | 109,890           |
| Vadesiz mevduat | 154,608          | 109,890           |
|                 | <b>154,608</b>   | <b>109,890</b>    |

Nakde eşdeğer varlıklar işletmenin Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. hesaplarındaki özel cari hesaplarından oluşmaktadır. 30 Eylül 2018 tarihinde nakit ve nakit benzerleri tutarı 154,608 TL olup tamamı Türk Lirası’ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: Nakit ve nakit benzerleri tutarı 109,890 TL olup tamamı Türk Lirası’ndan oluşmaktadır).

### 5. BORÇLANMALAR

#### 5.1 Kısa vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları

|   | 30 Eylül<br>2018     | 31 Aralık<br>2017    |
|---|----------------------|----------------------|
| İhraç edilen menkul kıymete ilişkin borçlar | 4,714,406,978        | 1,143,827,915        |
|   | <b>4,714,406,978</b> | <b>1,143,827,915</b> |

#### ı) 14 Eylül 2017 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 14 Eylül 2017 tarihinde, TRDKTVK91814 ISIN kodlu yıllık basit % 12.28 dönemsel getirisi olan, 15 Mart 2018 tarihinde ara kar payı ödemeli ve 13 Eylül 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 80,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. Vadesi gelen kupon ödemeleri yapılmıştır. 13 Eylül 2018 tarihinde İtfa olmuştur.

14 Eylül 2017 tarihli 80,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|---|------------------|-------------------|
| 1. Gelir Dağıtım Tutarı 15 Mart 2018                | 4,966,360        | -                 |
| 2. Gelir Dağıtım Tutarı 13 Eylül 2018               | 4,966,360        | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 13 Eylül 2018 | 80,000,000       | -                 |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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)

##### n) 19 Eylül 2017 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 19 Eylül 2017 tarihinde, TRDKTVK11812 ISIN kodlu yıllık basit % 12, dönemsel getirisi %3.48493 olan, 3 Ocak 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 400,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. 3 Ocak 2018 tarihinde itfa olmuştur.

19 Eylül 2017 tarihli 400,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|---|------------------|-------------------|
| 1. Gelir Dağıtım Tutarı 3 Ocak 2018               | 13,939,720       | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 3 Ocak 2018 | 400,000,000      | -                 |

##### m) 21 Nisan 2016 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 21 Nisan 2016 tarihinde, TRDKTVK41819 ISIN kodlu yıllık basit getiri oranı; dönemsel getiri ödeme tarihleri itibariyle son 3 ayda gerçekleşen yıllık TÜFE oranlarının geometrik ortalamasına (referans oran) %3.39 (reel getiri oranı) ilave edilerek hesaplanacak olup, 3 ayda bir kar payı ödemeli, 729 gün vadeli, 20 Nisan 2018 itfa tarihli, 10,000,000-TL tutarında yurtiçinde nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. 20 Nisan 2018 tarihinde itfa olmuştur.

21 Nisan 2016 tarihli 10,000,000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

| <u>Ödeme Tarihi</u> | <u>Ödeme Tutarı</u> | <u>TL Karşılığı</u> |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| 21 Temmuz 2016      | 257,264             | -                   |
| 20 Ekim 2016        | 284,923             | -                   |
| 19 Ocak 2017        | 273,029             | -                   |
| 20 Nisan 2017       | 347,700             | -                   |
| 20 Temmuz 2017      | 380,842             | -                   |
| 19 Ekim 2017        | 356,594             | -                   |
| 18 Ocak 2018        | 400,683             | -                   |
| 20 Nisan 2018       | 353,343             | -                   |
| 20 Nisan 2018       | 10,000,000          | -                   |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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) 6 Ekim 2017 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 6 Ekim 2017 tarihinde, TRDKTVK11820 ISIN kodlu yıllık basit % 12.10 dönemsel getirisi %3.41452 olan, 17 Ocak 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 180,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.

6 Ekim 2017 tarihli 180,000,000-TL Sukuk İhracı Gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|  | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--|------------------|-------------------|
| 1. Gelir Dağıtım Tutarı 17 Ocak 2018               | 6,146,136        | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 17 Ocak 2018 | 180,000,000      | -                 |

##### v) 8 Ekim 2017 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 8 Ekim 2017 tarihinde, TRDKTVK21811 ISIN kodlu yıllık basit % 12.66 dönemsel getirisi %2.98356 olan, 6 Şubat 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 120,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.

8 Ekim 2017 Tarihli 120,000,000-TL Sukuk İhracı Gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|  | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 6 Şubat 2018                  | 3,580,272        | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 6 Şubat 2018 | 120,000,000      | -                 |

##### vi) 16 Kasım 2017 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 16 Kasım 2017 tarihinde, TRDKTVK31810 ISIN kodlu yıllık basit % 12.81 dönemsel getirisi %4.04384 olan, 16 Mart 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 250,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.

16 Kasım 2017 tarihli 250,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|  | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 16 Mart 2018                  | 10,109,600       | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 16 Mart 2018 | 250,000,000      | -                 |

##### vii) 19 Aralık 2017 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 19 Aralık 2017 tarihinde, TRDKTVK31828 ISIN kodlu yıllık basit % 12.20 dönemsel getirisi %2.90795 olan, 16 Mart 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 45,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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)

##### vii) 19 Aralık 2017 Tarihli Sukuk İhracı (devamı)

19 Aralık 2017 tarihli 45,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir. İtfa olmuştur.

|  | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 16 Mart 2018                  | 1,308,578        | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 16 Mart 2018 | 45,000,000       | -                 |

##### viii) 29 Mart 2017 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından yurtdışında 35,000,000-TL tutarlı, TRDKTVK31919 ISIN kodlu, 29 Mart 2017 başlangıç tarihi, 29 Mart 2019 itfa tarihli, 730 gün vadeli, üç ayda bir ara kar payı ödemeli, yıllık basit getiri oranı; dönemsel getiri ödeme tarihleri itibariyle son 3 ayda gerçekleşen yıllık TÜFE oranlarının geometrik ortalamasına (referans oran) %2.50 (risk primi) ilave edilerek hesaplanacak olan, tahsisli nitelikli yatırımcıya sukuk ihracı gerçekleştirilmiştir. Vadesi gelen taksit ödenmiştir.

29 Mart 2017 tarihli 35,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

| <u>Ödeme Tarihi</u> | <u>Ödeme Tutarı</u> | <u>TL Karşılığı</u> |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| 29 Haziran 2017     | 1,271,861           | -                   |
| 29 Eylül 2017       | 1,165,993           | -                   |
| 29 Aralık 2017      | 1,307,839           | -                   |
| 29 Mart 2018        | 1,200,816           | -                   |
| 29 Haziran 2018     | 1,211,812           | -                   |
| 28 Eylül 2018       | 1,672,671           | -                   |
| 28 Aralık 2018      | 1,113,000           | 1,113,000           |
| 29 Mart 2019        | 1,113,000           | 1,113,000           |
| 29 Mart 2019        | 35,000,000          | 35,000,000          |

##### ix) 3 Ocak 2018 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 3 Ocak 2018 tarihinde, TRDKTVK41827 ISIN kodlu yıllık basit % 12.55 dönemsel getirisi %3.57589 olan, 17 Nisan 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 350,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.

3 Ocak 2018 Tarihli 350,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|   | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|---|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 17 Nisan 2018                  | 12,515,615       | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 17 Nisan 2018 | 350,000,000      | -                 |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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)

##### x) 17 Ocak 2018 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 17 Ocak 2018 tarihinde, TRDKTVK51818 ISIN kodlu yıllık basit % 12.60 dönemsel getirisi %4.14247 olan, 17 Mayıs 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 200,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.

17 Ocak 2018 Tarihli 200,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|   | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|---|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 17 Mayıs 2018                  | 8,284,940        | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 17 Mayıs 2018 | 200,000,000      | -                 |

##### xi) 6 Şubat 2018 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 6 Şubat 2018 tarihinde, TRDKTVK51826 ISIN kodlu yıllık basit % 12.60 dönemsel getirisi %3.45205 olan, 17 Mayıs 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 150,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.

6 Şubat 2018 Tarihli 150,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|   | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|---|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 17 Mayıs 2018                  | 5,178,075        | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 17 Mayıs 2018 | 150,000,000      | -                 |

##### xii) 23 Şubat 2018 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 23 Şubat 2018 tarihinde, TRDKTVK61817 ISIN kodlu yıllık basit % 12.70 dönemsel getirisi %3.54904 olan, 5 Haziran 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 100,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.

23 Şubat 2018 Tarihli 100,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|  | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 5 Haziran 2018                  | 3,549,040        | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 5 Haziran 2018 | 100,000,000      | -                 |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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)

##### xiii) 16 Mart 2018 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 16 Mart 2018 tarihinde, TRDKTVK71816 ISIN kodlu yıllık basit % 12.85 dönemsel getirisi %3.87260 olan, 4 Temmuz 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 350,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.

16 Mart 2018 Tarihli 350,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|   | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|---|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 4 Temmuz 2018                  | 13,554,100       | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 4 Temmuz 2018 | 350,000,000      | -                 |

##### xiv) 30 Mart 2018 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 30 Mart 2018 tarihinde, TRDKTVK71824 ISIN kodlu yıllık basit % 12.85 dönemsel getirisi %3.37973 olan, 4 Temmuz 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 100,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.

30 Mart 2018 Tarihli 100,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|   | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|---|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 4 Temmuz 2018                  | 3,379,730        | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 4 Temmuz 2018 | 100,000,000      | -                 |

##### xv) 17 Nisan 2018 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 17 Nisan 2018 tarihinde, TRDKTVK81815 ISIN kodlu yıllık basit % 13 dönemsel getirisi %4.06027 olan, 9 Ağustos 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 285,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.

17 Nisan 2018 Tarihli 285,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|  | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 9 Ağustos 2018                  | 11,571,770       | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 9 Ağustos 2018 | 285,000,000      | -                 |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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)

##### xvi) 11 Mayıs 2018 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 11 Mayıs 2018 tarihinde, TRDKTVK51917 ISIN kodlu yıllık basit % 13 dönemsel getirisi %1.24658 olan, aylık kupon ödemeli, 31 Mayıs 2019 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 310,000,000-TL halka arz yoluyla yatırımcılara kira sertifikası ihracı yapılmıştır. Vadesi gelen kupon ödemesi yapılmıştır.

11 Mayıs 2018 Tarihli 310,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

| Valör Tarihi    | Ödeme Tarihi    | Ödeme Tutarı | TL Karşılığı |
|-----------------|-----------------|--------------|--------------|
| 11 Mayıs 2018   | 18 Haziran 2018 | 3,864,398    | -            |
| 18 Haziran 2018 | 20 Temmuz 2018  | 3,864,398    | -            |
| 20 Temmuz 2018  | 27 Ağustos 2018 | 3,864,398    | -            |
| 27 Ağustos 2018 | 28 Eylül 2018   | 3,864,398    | -            |
| 28 Eylül 2018   | 2 Kasım 2018    | 3,864,398    | -            |
| 2 Kasım 2018    | 7 Aralık 2018   | 3,864,398    | 3,864,398    |
| 7 Aralık 2018   | 11 Ocak 2019    | 3,864,398    | 3,864,398    |
| 11 Ocak 2019    | 15 Şubat 2019   | 3,864,398    | 3,864,398    |
| 15 Şubat 2019   | 22 Mart 2019    | 3,864,398    | 3,864,398    |
| 22 Mart 2019    | 26 Nisan 2019   | 3,864,398    | 3,864,398    |
| 26 Nisan 2019   | 31 Mayıs 2019   | 3,864,398    | 3,864,398    |
| 31 Mayıs 2019   | 31 Mayıs 2019   | 310,000,000  | 310,000,000  |

##### xvii) 17 Mayıs 2018 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 17 Mayıs 2018 tarihinde, TRDKTVK81823 ISIN kodlu yıllık basit % 13.50 dönemsel getirisi %3.77260 olan, 27 Ağustos 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 260,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.

17 Mayıs 2018 Tarihli 260,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir

|   | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|---|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 27 Ağustos 2018                  | 9,808,760        | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 27 Ağustos 2018 | 260,000,000      | -                 |

##### xviii) 5 Haziran 2018 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 5 Haziran 2018 tarihinde, TRDKTVK91822 ISIN kodlu yıllık basit % 14.20 dönemsel getirisi %3.50137 olan, 3 Eylül 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 180,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır. İtfa olmuştur.



## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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 Haziran 2018 Tarihli 180,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir

|  | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 3 Eylül 2018                  | 6,302,466        | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 3 Eylül 2018 | 180,000,000      | -                 |

#### xix) 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 %5.162 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. Vadesi gelen ara dönem kupon ödemeleri yapılmıştır.

26 Haziran 2014 tarihli 500,000,000-ABD Doları sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

| <u>Ödeme Tarihi</u> | <u>Ödeme Tutarı (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                | -                   |
| 26 Aralık 2016      | 12,905,000                | -                   |
| 28 Haziran 2017     | 12,905,000                | -                   |
| 26 Aralık 2017      | 12,905,000                | -                   |
| 26 Haziran 2018     | 12,905,000                | -                   |
| 26 Aralık 2018      | 12,905,000                | 77,300,950          |
| 26 Haziran 2019     | 12,905,000                | 77,300,950          |
| 26 Haziran 2019     | 500,000,000               | 2,995,000,000       |

#### xx) 4 Temmuz 2018 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 4 Temmuz 2018 tarihinde, TRDKTVKE1815 ISIN kodlu yıllık basit % 16.76 dönemsel getirisi % 4.65753 olan, 12 Ekim 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 450,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

4 Temmuz 2018 Tarihli 450,000,000-TL Sukuk İhracı Gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|  | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 12 Ekim 2018                  | 20,958,885       | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 12 Ekim 2018 | 450,000,000      | -                 |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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)

##### xxi) 20 Temmuz 2018 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 20 Temmuz 2018 tarihinde, TRDKTVKE1823 ISIN kodlu yıllık basit % 17 dönemsel getirisi % 4.19178 olan, 18 Ekim 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 50,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

20 Temmuz 2018 Tarihli 50,000,000-TL Sukuk İhracı Gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|  | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 18 Ekim 2018                  | 2,095,890        | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 18 Ekim 2018 | 50,000,000       | -                 |

##### xxii) 9 Ağustos 2018 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 9 Ağustos 2018 tarihinde, TRDKTVKK1817 ISIN kodlu yıllık basit % 17.50 dönemsel getirisi % 4.74658 olan, 16 Kasım 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 200,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

9 Ağustos 2018 Tarihli 200,000,000-TL Sukuk İhracı Gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|   | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|---|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 16 Kasım 2018                  | 9,493,160        | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 16 Kasım 2018 | 200,000,000      | -                 |

##### xxiii) 9 Ağustos 2018 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 9 Ağustos 2018 tarihinde, TRDKTVKK1825 ISIN kodlu yıllık basit % 17.50 dönemsel getirisi % 4.74658 olan, 16 Kasım 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 50,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

9 Ağustos 2018 Tarihli 50,000,000-TL Sukuk İhracı Gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|   | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|---|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 16 Kasım 2018                  | 2,373,290        | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 16 Kasım 2018 | 50,000,000       | -                 |

##### xxiv) 27 Ağustos 2018 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 27 Ağustos 2018 tarihinde, TRDKTVKA1819 ISIN kodlu yıllık basit % 18 dönemsel getirisi % 5.22740 olan, 11 Aralık 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 50,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

27 Ağustos 2018 Tarihli 250,000,000-TL Sukuk İhracı Gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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)

##### xxiv) 27 Ağustos 2018 Tarihli Sukuk İhracı (devamı)

|  | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 11 Aralık 2018                  | 13,068,500       | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 11 Aralık 2018 | 250,000,000      | -                 |

##### xxv) 3 Eylül 2018 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 3 Eylül 2018 tarihinde, TRDKTVKA1827 ISIN kodlu yıllık basit % 18.25 dönemsel getirisi % 5.65 olan, 25 Aralık 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 105,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

3 Eylül 2018 Tarihli 105,000,000-TL Sukuk İhracı Gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|  | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 25 Aralık 2018                  | 5,932,500        | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 25 Aralık 2018 | 105,000,000      | -                 |

##### xxvi) 20 Eylül 2018 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 20 Eylül 2018 tarihinde, TRDKTVKA1835 ISIN kodlu yıllık basit % 23 dönemsel getirisi % 5.73425 olan, 20 Aralık 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 50,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

20 Eylül 2018 Tarihli 50,000,000-TL Sukuk İhracı Gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|  | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 20 Aralık 2018                  | 2,867,125        | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 20 Aralık 2018 | 50,000,000       | -                 |

##### xxvii) 21 Eylül 2018 Tarihli Sukuk İhracı

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 21 Eylül 2018 tarihinde, TRDKTVKA1843 ISIN kodlu yıllık basit % 23 dönemsel getirisi % 5.67123 olan, 20 Aralık 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 70,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

21 Eylül 2018 Tarihli 70,000,000-TL Sukuk İhracı Gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|  | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--|------------------|-------------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 20 Aralık 2018                  | 3,969,861        | -                 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 20 Aralık 2018 | 70,000,000       | -                 |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 5.2 Uzun vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları

|   | 30 Eylül<br>2018     | 31 Aralık<br>2017    |
|---|----------------------|----------------------|
|   |                      |                      |
| Ihraç edilen menkul kıymete ilişkin borçlar | 4,153,032,000        | 4,559,360,000        |
|   | <b>4,153,032,000</b> | <b>4,559,360,000</b> |

#### 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 tarihli, 300,000,000 Malezya Ringiti tutarında yurtdışında kira sertifikası ihracı yapılmıştır. Vadesi gelen ara dönem kupon ödemeleri yapılmıştır.

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

| <b><u>Ödeme Tarihi</u></b> | <b><u>Ödeme Tutarı<br/>(Malezya Ringiti)</u></b> | <b><u>TL Karşılığı</u></b> |
|----------------------------|--|----------------------------|
| 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  | 12,559,095                 |
| 30 Eylül 2019              | 8,819,178  | 12,766,113                 |
| 31 Mart 2020               | 8,723,836  | 12,628,101                 |
| 31 Mart 2020               | 300,000,000                                      | 434,262,000                |

#### ii) **15 Mayıs 2015 Tarihli Sukuk İhracı**

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 15 Mayıs 2015 tarihinde, MYBVI1500781ISIN 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 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.

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 5. BORÇLANMALAR (devamı)

#### 5.2 Uzun vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları (devamı)

| <u>Ödeme Tarihi</u> | <u>Ödeme Tutarı<br/>(Malezya Ringiti)</u> | <u>TL Karşılığı</u> |
|---------------------|---|---------------------|
| 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                                 | 8,393,352           |
| 15 Mayıs 2019       | 5,641,644                                 | 8,166,505           |
| 15 Kasım 2019       | 5,798,356                                 | 8,393,352           |
| 15 Mayıs 2020       | 5,672,986                                 | 8,211,875           |
| 15 Mayıs 2020       | 200,000,000                               | 289,508,000         |

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

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 15 Temmuz 2015 tarihinde, MYBVI1501482ISIN 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:

| <u>Ödeme Tarihi</u> | <u>Ödeme Tutarı<br/>(Malezya Ringiti)</u> | <u>TL Karşılığı</u> |
|---------------------|---|---------------------|
| 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                                 | 12,453,920          |
| 15 Temmuz 2019      | 8,509,479                                 | 12,317,812          |
| 15 Ocak 2020        | 8,650,521                                 | 12,521,975          |
| 15 Temmuz 2020      | 8,556,493                                 | 12,385,866          |
| 15 Temmuz 2020      | 300,000,000                               | 434,262,000         |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 5. BORÇLANMALAR (devamı)

#### 5.2 Uzun vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları (devamı)

##### iv) 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         | 76,911,600    |
| 1 Mayıs 2019 | 12,840,000         | 76,911,600    |
| 1 Kasım 2019 | 12,840,000         | 76,911,600    |
| 1 Mayıs 2020 | 12,840,000         | 76,911,600    |
| 2 Kasım 2020 | 12,840,000         | 76,911,600    |
| 4 Mayıs 2021 | 12,840,000         | 76,911,600    |
| 1 Kasım 2021 | 12,840,000         | 76,911,600    |
| 2 Kasım 2021 | 71,333             | 427,287       |
| 2 Kasım 2021 | 500,000,000        | 2,995,000,000 |

### 6. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

|   | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|---|------------------|-------------------|
| Peşin Ödenmiş Giderler                  | 3,725            | 5,016             |
| Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar | 25,122           | 597               |
| Diğer Varlıklar                         | 3,748            | 3,949             |
|   | <b>32,595</b>    | <b>9,562</b>      |

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

a) Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar:

|   | 30 Eylül<br>2018     | 31 Aralık<br>2017    |
|---|----------------------|----------------------|
| <u>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</u>                |                      |                      |
| İhraç edilen menkul kıymete istinaden ana ortaklıktan alınacak tutarlar | 4,714,407,577        | 1,143,827,915        |
| Ana ortaklıktan diğer alacaklar   | 146,584              | -                    |
|   | <b>4,714,554,161</b> | <b>1,143,827,915</b> |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 7. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİN ALACAKLAR /BORÇLAR VE DİĞER KISA VADELİ BORÇLAR ( devamı)

|  | 30 Eylül<br>2018     | 31 Aralık<br>2017    |
|--|----------------------|----------------------|
| <u>İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar</u>                   |                      |                      |
| İhraç edilen menkul kıymete istinaden<br>ana ortaklıktan alınacak tutarlar | 4,153,032,000        | 4,559,360,000        |
|  | <u>4,153,032,000</u> | <u>4,559,360,000</u> |

#### b) Kısa Vadeli Diğer Borçlar:

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

|   | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|---|------------------|-------------------|
| <u>Kısa vadeli ticari olmayan borçlar</u> |                  |                   |
| Ödenecek Vergiler                         | 7,272            | 2,635             |
| Borsa İstanbul, MKK ve Diğer Tedarikçiler | 161,507          | -                 |
| Diğer                                     | 4,272            | 9,672             |
|   | <u>173,051</u>   | <u>12,307</u>     |

### 8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

5520 sayılı Kanuna 7061 sayılı Kanununun 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.

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 taksitte ödenmektedir.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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 (2017: %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 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 hariç diğer şartlarında sağlanması zorunludur.

|  | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--|------------------|-------------------|
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Borçlar |                  |                   |
| Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü                     | (11,922)         | (3,952)           |
| Peşin Ödenen Vergi                               | 25,122           | 4,549             |
|  | <b>13,200</b>    | <b>597</b>        |

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönemlere ait gelir vergi gideri aşağıda detaylandırılmıştır.

|                                  | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|----------------------------------|------------------|-------------------|
| Cari Dönem/Vergi Geliri (Gideri) | (11,922)         | (3,355)           |
|                                  | <b>(11,922)</b>  | <b>(3,355)</b>    |



## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 9. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 50,000 TL olup her biri 1 TL tutarında 50.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2018 itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya 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.

|                                  | 30 Eylül<br>2018 | %          | 31 Aralık<br>2017 | %          |
|----------------------------------|------------------|------------|-------------------|------------|
| 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>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2017 |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kar payı gelirleri                | 388,034,119                 | 220,855,828                 | 164,300,126                   | 34,276,904                    |
| Kira sertifikası hizmet gelirleri | 210,000                     | 65,000                      | 40,000                        | 15,000                        |
|                                   | <b>388,244,119</b>          | <b>220,920,828</b>          | <b>164,340,126</b>            | <b>34,291,904</b>             |

#### 11. SATIŞLARIN MALİYETİ

|                    | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2017 |
|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kar payı giderleri | 388,034,119                 | 220,855,828                 | 164,300,126                   | 34,276,904                    |
|                    | <b>388,034,119</b>          | <b>220,855,828</b>          | <b>164,300,126</b>            | <b>34,276,904</b>             |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 12. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

|                             | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2017 |
|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | 160,558                     | 89,005                      | 101,921                       | 8,654                         |
|                             | <b>160,558</b>              | <b>89,005</b>               | <b>101,921</b>                | <b>8,654</b>                  |

#### a) Genel Yönetim Giderleri Detayı

|  | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2017 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Yönetim Kurulu Üyesi Huzur Hakkı Giderleri(*)  | 41,496                      | 36,308                      | 14,951                        | 12,300                        |
| Denetim ve Danışmanlık Giderleri               | 23,520                      | 39,145                      | 3,673                         | 22,973                        |
| Kira Giderleri                                 | 4,725                       | 4,725                       | 1,575                         | 1,575                         |
| İlan Reklam ve Web Tasarım Giderleri           | 3,782                       | -                           | 1,261                         | -                             |
| Kira Sertifikası İhraç Giderleri               | 80,924                      | -                           | 78,916                        | (29,961)                      |
| Ticaret Sicil, İhraç Kayıt ve Tescil Giderleri | 1,977                       | 2,802                       | -                             | 10                            |
| Damga Vergisi                                  | 1,569                       | 1,032                       | 294                           | 290                           |
| Noter Tescil Giderleri                         | 1,604                       | 1,108                       | 780                           | 76                            |
| Diğer Çeşitli Giderler                         | 961                         | 3,885                       | 471                           | 1,391                         |
|  | <b>160,558</b>              | <b>89,005</b>               | <b>101,921</b>                | <b>8,654</b>                  |

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

### 13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait esas faaliyetlerden diğer gelirler bakiyesi bulunmamaktadır (30 Eylül 2017: 39,450-TL 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.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 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.

30 EYLÜL 2018 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             |                    |                       |                    | Bankalardaki<br>Mevduat | Diğer |
|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-------------------------|-------|
|   | Alacaklar             |                    | Diğer Alacaklar       |                    |                         |       |
| <u>30 Eylül 2018</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 (*)                             | 8,867,439,577         | -                  | 146,584               | -                  | 154,608                 | -     |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 8,867,439,577         | -                  | 146,584               | -                  | 154,608                 | -     |

  

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri                               | Alacaklar             |                    |                       |                    | Bankalardaki<br>Mevduat | Diğer |
|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-------------------------|-------|
|   | Alacaklar             |                    | Diğer Alacaklar       |                    |                         |       |
| <u>31 Aralık 2017</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 (*)                             | 5,703,187,915         | -                  | -                     | -                  | 109,890                 | -     |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 5,703,187,915         | -                  | -                     | -                  | 109,890                 | -     |

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

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

30 EYLÜL 2018 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 faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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:

30 Eylül 2018

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>             | <u>Defter Değeri</u> | <u>Sözleşme uyarınca nakit</u>                  |                                   |                                     |                                      |                                     |
|--|----------------------|---|-----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
|  |                      | <u>cıkışlar toplamı</u><br><u>(I+II+III+IV)</u> | <u>3 aydan</u><br><u>kısa (I)</u> | <u>3-12</u><br><u>ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl</u><br><u>arası (III)</u> | <u>5 yıldan</u><br><u>uzun (IV)</u> |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>  |                      |   |                                   |                                     |                                      |                                     |
| Kısa Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları | 4,714,406,978        | 5,034,174,647                                   | 1,457,206,909                     | 3,576,967,738                       | -                                    | -                                   |
| Kısa Vadeli Diğer Borçlar                    | 173,051              | 173,051   | 173,051                           | -                                   | -                                    | -                                   |
| Uzun Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları | 4,153,032,000        | 4,588,101,703                                   | -                                 | -                                   | 4,588,101,703                        | -                                   |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                     | <b>8,867,612,029</b> | <b>9,622,449,401</b>                            | <b>1,457,379,960</b>              | <b>3,576,967,738</b>                | <b>4,588,101,703</b>                 | <b>-</b>                            |

31 Aralık 2017

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>             | <u>Defter Değeri</u> | <u>Sözleşme uyarınca nakit</u>                  |                                   |                                     |                                      |                                     |
|--|----------------------|---|-----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
|  |                      | <u>cıkışlar toplamı</u><br><u>(I+II+III+IV)</u> | <u>3 aydan</u><br><u>kısa (I)</u> | <u>3-12</u><br><u>ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl</u><br><u>arası (III)</u> | <u>5 yıldan</u><br><u>uzun (IV)</u> |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>  |                      |   |                                   |                                     |                                      |                                     |
| Kısa Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları | 1,143,827,915        | 1,341,645,331                                   | 1,016,349,157                     | 325,296,174                         | -                                    | -                                   |
| Kısa Vadeli Diğer Borçlar                    | 12,307               | 12,307  | 12,307                            | -                                   | -                                    | -                                   |
| Uzun Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları | 4,559,360,000        | 6,288,618,608                                   | -                                 | -                                   | 6,288,618,608                        | -                                   |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                     | <b>5,703,200,222</b> | <b>7,630,276,246</b>                            | <b>1,016,361,464</b>              | <b>325,296,174</b>                  | <b>6,288,618,608</b>                 | <b>-</b>                            |

## KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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

|   | Krediler ve<br>alacaklar (nakit ve<br>nakit benzerleri dahil) | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|---|---|---|---------------|-----|
| 30 Eylül 2018                                   |   |   |               |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>                       |   |   |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri                       | 154,608   | -   | 154,608       | 4   |
| İlişkili taraflardan alacaklar                  | 8,867,586,161   | -   | 8,867,586,161 | 7   |
| <u>Finansal yükümlülükler</u>                   |   |   |               |     |
| Kısa vadeli ihraç edilmiş<br>borçlanma araçları | -   | 4,714,406,978   | 4,714,406,978 | 5   |
| Kısa vadeli diğer borçlar                       | -   | 173,051   | 173,051       | 7   |
| Uzun vadeli ihraç edilmiş<br>borçlanma araçları | -   | 4,153,032,000   | 4,153,032,000 | 5   |
| 31 Aralık 2017                                  |   |   |               |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>                       |   |   |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri                       | 109,890   | -   | 109,890       | 4   |
| İlişkili taraflardan alacaklar                  | 5,703,187,915   | -   | 5,703,187,915 | 7   |
| <u>Finansal yükümlülükler</u>                   |   |   |               |     |
| Kısa vadeli ihraç edilmiş<br>borçlanma araçları | -   | 1,143,827,915   | 1,143,827,915 | 5   |
| Kısa vadeli diğer borçlar                       | -   | 12,307  | 12,307        | 7   |
| Uzun vadeli ihraç edilmiş<br>borçlanma araçları | -   | 4,559,360,000   | 4,559,360,000 | 5   |

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

#### **11 Ekim 2018 Tarihli Sukuk İhracı**

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 11 Ekim 2018 tarihinde TRDKTVKA1850 kodlu, yıllık basit % 25,dönemsel getirisi % 3.69863 olan, 04 Aralık 2018 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 50,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

11 Ekim 2018 Tarihli 50,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|   |            |
|---|------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 4 Aralık 2018                  | 1,849,315  |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 4 Aralık 2018 | 50,000,000 |

#### **12 Ekim 2018 Tarihli Sukuk İhracı**

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 12 Ekim 2018 tarihinde TRDKTVK11929 kodlu yıllık basit % 26 dönemsel getirisi % 6.76712 olan, 15 Ocak 2019 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 100,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

11 Ekim 2018 Tarihli 100,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|  |             |
|--|-------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 15 Ocak 2019                  | 6,767,120   |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 15 Ocak 2019 | 100,000,000 |

#### **12 Ekim 2018 Tarihli Sukuk İhracı**

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 12 Ekim 2018 tarihinde TRDKTVK11911 kodlu yıllık basit % 26 dönemsel getirisi % 6.76712 olan, 15 Ocak 2019 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 500,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

12 Ekim 2018 Tarihli 500,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|  |             |
|--|-------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 15 Ocak 2019                  | 33,835,600  |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 15 Ocak 2019 | 500,000,000 |

#### **18 Ekim 2018 Tarihli Sukuk İhracı**

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 18 Ekim 2018 tarihinde TRDKTVK11937 kodlu yıllık basit % 26 dönemsel getirisi % 7.33699 olan, 29 Ocak 2019 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 150,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

18 Ekim 2018 Tarihli 150,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|  |             |
|--|-------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 29 Ocak 2019                  | 11,005,485  |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 29 Ocak 2019 | 150,000,000 |

#### **18 Ekim 2018 Tarihli Sukuk İhracı**

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 18 Ekim 2018 tarihinde TRDKTVK11945 kodlu yıllık basit % 26 dönemsel getirisi % 7.33699 olan, 29 Ocak 2019 tarihinde anapara ve kupon ödemeli; 80,000,000-TL nitelikli yatırımcıya kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

18 Ekim 2018 Tarihli 80,000,000-TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir.

|  |            |
|--|------------|
| Gelir Dağıtım Tutarı 29 Ocak 2019                  | 5,869,592  |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 29 Ocak 2019 | 80,000,000 |