

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

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN
DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.Yönetim Kurulu'na

Giriş

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2014 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.'nin 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Müjde Şehsuvaroğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Ekim 2014

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	5-20
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 BORÇLAR
NOT 8	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ
NOT 9	SERMAYE.....
NOT 10	HASILAT
NOT 11	SATIŞLARIN MALİYETİ.....
NOT 12	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....
NOT 13	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.
NOT 14	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Eylül 2014	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		301,668,527	151,594,601
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	42,226	31,188
Ticari Alacaklar	7	301,622,086	151,562,044
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		301,622,086	151,562,044
Diğer Dönen Varlıklar	6	4,215	1,369
Duran Varlıklar		1,154,785,927	-
Ticari Alacaklar	7	1,154,784,310	
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar.</i>		1,154,784,310	
Ertelenmiş Vergi Varlığı		1,617	-
TOPLAM VARLIKLAR		1,456,454,454	151,594,601
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		301,626,914	151,564,024
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	301,601,086	151,562,044
Diğer Borçlar	7	25,828	1,980
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1,154,784,310	-
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	1,154,784,310	-
ÖZKAYNAKLAR		43,230	30,577
Ödenmiş Sermaye	9	50,000	50,000
Geçmiş Yıllar Zararları		(19,423)	-
Net Dönem Karı/Zararı		12,653	(19,423)
TOPLAM KAYNAKLAR		1,456,454,454	151,594,601

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2014	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	10	25,643,352	18,239,205
Satışların Maliyeti (-)	11	(25,588,364)	(18,224,205)
BRÜT KAR		54,988	15,000
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(43,952)	(15,251)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		11,036	(251)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		11,036	(251)
VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		11,036	(251)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		1,617	50
Dönem Vergi Gideri		-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri		1,617	50
DÖNEM KARI/ZARARI		12,653	(201)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER		12,653	(201)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Not	Ödenmiş Sermaye	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
			Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı	
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiye		50,000	(19,423)	-	30,577
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	12,653	12,653
30 Eylül 2014 itibarıyla bakiye		50,000	(19,423)	12,653	43,230

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak 30 Eylül 2014
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		
Dönem Karı		12,653
Dönem Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		
- Kar payları geliri	10	(25,588,352)
- Kar payları gideri	11	25,588,364
- Ertelenmiş vergi geliri		(1,617)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(150,060,042)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(1,154,787,156)
Finansal Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	1,304,823,352
Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		23,836
		11,038
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		
Alınan kar payı gelirleri		6,810,000
Ödenen kar payı giderleri		(6,810,000)
		11,038
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri/ Çıkışları		-
		-
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri/ Çıkışları		-
		-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)		11,038
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	31,188
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	42,226

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 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:

- a. Her türlü varlık ve hakları kaynak kuruluştan devralmak ve bunları kaynak kuruluşa veya üçüncü kişilere kiralamak,
- b. Kaynak kuruluşa ait varlık veya hakları mülkiyet devri olmaksızın, vade boyunca kiralamak da dahil olmak üzere kendi lehine yönetilmesini konu alan sözleşmeler düzenlemek,
- c. 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,
- d. Bir ortak girişime ortak olmak,
- e. Şirket’in iş sahibi sıfatıyla taraf olduğu eser sözleşmesi veya amaca uygun sair sözleşmeler kapsamında eserin meydana getirilmesini sağlamak, eseri kiralamak veya satmak,
- f. Sermaye Piyasası Kurulu düzenleme ve kararları çerçevesinde kira sertifikası ihracına yönelik sair işlemleri gerçekleştirmek, sözleşmeleri yapmak ve faaliyetlerde bulunmak,
- g. İhraca dayanak varlıklardan ve haklardan elde edilen gelirleri payları oranında kira sertifikası sahiplerine ödemek,
- h. 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,
- i. Yukarıda anılan faaliyetleri gerçekleştirmek amacıyla fon kullanıcıları, kaynak kuruluşlar, aracı kuruluşlar ve 3. kişilerle sözleşmeler akdetmek,
- j. 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 biçimle hukuki muamelelerde bulunmak,
- k. 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 2014 tarihi itibarıyla şirketin bir adet personeli bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 1).

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 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 Eylül 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

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

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

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.

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri

Bu değişiklik ile TFRS 10’a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

TMS 32’deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle ‘cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip’ ve ‘eş zamanlı tahakkuk ve ödeme’ ifadelerine açıklık getirir.

TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır Değer Açıklamaları

TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü” Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36’nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı

TMS 39’da yapılan bu değişiklik, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

c) 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 9 Finansal Araçlar

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

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

Kasım 2013'te TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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 gelirden 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.

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

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, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Finansal yükümlülükler

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

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Kiralama işlemleri - kiracı durumunda

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

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

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 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

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

Ertelenmiş vergi

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara 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.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kasa	-	-
Bankadaki nakit	42,226	31,188
Vadesiz mevduatlar	42,226	31,188
	<u>42,226</u>	<u>31,188</u>

Nakde eşdeğer varlıklar döneme isabet eden işletmenin Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. hesaplarındaki özel cari hesaplarından oluşmaktadır. 30 Eylül 2014 tarihinde nakit ve nakit benzerleri tutarı 42,226- TL olup tamamı Türk Lirasından oluşmaktadır.(31 Aralık 2013 - nakit ve nakit benzerleri tutarı 31,188 TL olup tamamı Türk Lirasından oluşmaktadır.)

5. BORÇLANMALAR

5.1 Kısa Vadeli Borçlanmalar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Finansal Borçlar (Kısa Vadeli)		
İhraç edilen menkul kıymete ilişkin borçlar	301,601,086	151,562,044
	<u>301,601,086</u>	<u>151,562,044</u>

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 13-14-15 Kasım 2013 tarihlerinde halka arz edilen 150.000.000 TL nominal değerli, 364 gün vadeli, 18 Kasım 2014 itfa tarihli, "TRDKTVKK1411" ISIN kodlu kira sertifikaları, Borsa Yönetim Kurulu'nun 24 Ekim 2013 tarihli kararı çerçevesinde, 20 Kasım 2013 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında (kot içi) olarak işlem görmeye başlamıştır.

Halka arzda kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %9,10 olarak belirlenmiş (dönemsel gelir dağıtım oranı %2,27) buna göre 100 TL nominal değerli kira sertifikası 100 TL satış fiyatı ile halka arz olunmuştur.

İhraç edilen TRDKTVKK1411 ISIN kodlu kira sertifikası 1. dönem gelir dağıtım işlemleri 18 Şubat 2014 tarihinde, 2. dönem gelir dağıtım işlemleri 20 Mayıs 2014 tarihinde, 3. dönem gelir dağıtım işlemleri 19 Ağustos 2014 tarihinde gerçekleştirilmiş olup, ödeme tutarları ilgili üyelerin Takasbank A.Ş. nezdindeki serbest hesaplarına aktarılmıştır.

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. BORÇLANMALAR (Devamı)

5.1 Kısa Vadeli Borçlanmalar (Devamı)

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 29/09/2014 tarihinde TRDKTVKA1413 ISIN kodlu 91 gün vadeli, %9.16 oranında yıllık basit getirili, itfa tarihi 29/12/2014 olan 50,000,000- TL ve aynı şekilde TRDKTVK31513 ISIN kodlu 175 gün vadeli % 9,95 oranında yıllık basit getirili, itfa tarihi 23/03/2015 olan 100,000,000- TL tutarlı kira sertifikası ihraçları gerçekleştirilmiştir.

Gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
1. Gelir Dağıtım Tutarı 18 Şubat 2014	-	3,405,000
2. Gelir Dağıtım Tutarı 20 Mayıs 2014	-	3,405,000
3. Gelir Dağıtım Tutarı 19 Ağustos 2014	-	3,405,000
4. Gelir Dağıtım Tutarı 18 Kasım 2014	3,405,000	3,405,000
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 18 Kasım 2014	150,000,000	150,000,000

29/09/2014 Tarihli Sukuk İhracı Gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
1. Gelir Dağıtım Tutarı 29 Aralık 2014	1,141,865	-
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 29 Aralık 2014	50,000,000	-
1. Gelir Dağıtım Tutarı 23 Mart 2015	4,770,550	-
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 23 Mart 2015	100,000,000	-

5.2 Uzun Vadeli Borçlanmalar

Finansal Borçlar (Uzun Vadeli)	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İhraç edilen menkul kıymete ilişkin borçlar	1,154,784,310	-
	<u>1,154,784,310</u>	<u>-</u>

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 500,000,000 USD tutarlı, 26 Eylül 2019 itfa tarihli 5 yıl vadeli, 6 ayda bir ara kar payı ödemeli, Yıllık Getiri Oranı: %5.162 (6 Aylık Getiri Oranı: %2.581) 6 Aylık Getiri Miktarı: 12.905.000 USD ve 26 Eylül 2014 başlangıç vadeli olan sukuk ihracı gerçekleştirilmiştir.

Sukuk ihracı yurtdışında nitelikli yatırımcıya yapılmıştır. İlk ara kar payı ödeme tarihi 26 Aralık 2014'te gerçekleşecektir.

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

500 Milyon USD İhraç Gelir Dağılım Tarihleri	(USD)	2.2789 TL Karşılığı	
26 Aralık 2014	12,905,000	29,409,205	
26 Haziran 2015	12,905,000	29,409,205	
28 Aralık 2015	12,905,000	29,409,205	
27 Haziran 2016	12,905,000	29,409,205	
26 Aralık 2016	12,905,000	29,409,205	
28 Haziran 2017	12,905,000	29,409,205	
26 Aralık 2017	12,905,000	29,409,205	
26 Haziran 2018	12,905,000	29,409,205	
26 Aralık 2018	12,905,000	29,409,205	
26 Haziran 2019	12,905,000	29,409,205	
Kira sertifikası Bedeli Ödeme Tutarı	26 Haziran 2019	500,000,000	1,139,450,000
Toplam	629,050,000	1,433,542,045	

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Devreden Katma Değer Vergisi	-	1,369
İş Avansları	4,086	-
Vergi Alacağı	129	-
	<u>4,215</u>	<u>1,369</u>

7. TİCARİ ALACAK/BORÇLAR VE DİĞER BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
İhraç edilen menkul kıymete istinaden ana ortaklıktan alınacak tutarlar	301,622,086	151,562,044
	<u>301,622,086</u>	<u>151,562,044</u>

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<u>Uzun vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	-	-
Alacak senetleri	-	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 10)	1,154,784,310	-
Gelir tahakkukları	-	-
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	-	-
	<u>1,154,784,310</u>	<u>-</u>

b) Kısa Vadeli Diğer Borçlar:

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

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari olmayan borçlar		
Diğer çeşitli borçlar - Avukatlık ücretleri	25,828	1,980
	<u>25,828</u>	<u>1,980</u>

8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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.

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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 Kararnemelerde 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.

9. SERMAYE

Şirket’in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 50.000 TL olup her biri 1 TL tutarında 50.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket’in 30 Eylül 2014 itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

Şirket’in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	%	31 Aralık 2013	%
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	50,000	100	50,000	100
Toplam Ödenmiş Sermaye	50,000	100	50,000	100

10. HASILAT

	1 Ocak 30 Eylül 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014
a) Satışlar		
Kar payı gelirleri	25,588,352	18,224,205
Kira sertifikası işlem komisyon gelirleri	55,000	15,000
	25,643,352	18,239,205

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak 30 Eylül 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014
b) Satışların maliyeti		
Kar payı giderleri	25,588,364	18,224,205
	<u>25,588,364</u>	<u>18,224,205</u>

12. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak 30 Eylül 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014
Genel yönetim giderleri (-)	43,952	15,251
	<u>43,952</u>	<u>15,251</u>

a) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak 30 Haziran 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014
Personel Giderleri	20,453	10,227
Danışmanlık Giderleri	8,929	2,296
Ticaret Sicil Harçları	2,890	164
Ticaret Odası ve Noter Tescil Giderleri	3,223	605
Kira Giderleri	1,050	0
Tercüme Giderleri	434	43
Damga Vergisi	821	267
Kırtasiye Giderleri	-	0
Yol Giderleri	-	0
Diğer Vergiler Resim Ve Harçlar	297	0
Kargo ve Posta Giderleri	-	0
Diğer	5,855	1,649
	<u>43,952</u>	<u>15,251</u>

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

b) Finansal Risk Faktörleri

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

Kur riski yönetimi

Şirketin yabancı para işlemleri bulunmamaktadır.

Diğer fiyat riskleri

Şirketin hisse senedi yatırımları bulunmamaktadır.

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
30 Eylül 2014	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1,456,406,396	-	-	-	42,226	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1,456,406,396	-	-	-	42,226	-
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
31 Aralık 2013	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	151,562,044	-	-	-	31,188	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	151,562,044	-	-	-	31,188	-

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır .

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.2) Likidite risk yönetimi

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

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

Likidite riski tablosu:

30 Eylül 2014

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca				
		<u>nakit</u> <u>cıkarışlar toplamı</u> <u>(I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>	<u>5 yıldan</u> <u>uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	301,601,086	309,317,415	153,405,000	155,912,415	-	-
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	25,828	25,828	25,828	-	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1,154,784,310	1,433,542,045	-	-	1,433,542,045	-
Toplam yükümlülük	1,456,411,224	1,742,885,288	153,430,828	155,912,415	1,433,542,045	-

31 Aralık 2013

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca				
		<u>nakit</u> <u>cıkarışlar toplamı</u> <u>(I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>	<u>5 yıldan</u> <u>uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	151,562,044	163,620,000	-	163,620,000	-	-
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	1,980	1,980	1,980	-	-	-
Toplam yükümlülük	151,564,024	163,621,980	1,980	163,620,000	-	-

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
30 Eylül 2014				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	42,226	-	42,226	4
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	1,456,406,396	1,456,406,396	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Kısa vadeli borçlanmalar	-	301,601,086	301,601,086	5
Kısa vadeli diğer borçlar	-	25,828	25,828	7
Uzun vadeli borçlanmalar		1,154,784,310	1,154,784,310	5
31 Aralık 2013				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Ticari alacaklar	31,188	-	31,188	4
Diğer finansal varlıklar	-	151,562,044	151,562,044	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Kısa vadeli borçlanmalar	-	151,562,044	151,562,044	5
Kısa vadeli diğer borçlar	-	1,980	1,980	7

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

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.