

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN
DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR**

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.....	5-18
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 TİCARİ ALACAKLAR	
NOT 7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	
NOT 8 ÖZKAYNAKLAR	
NOT 9 HASILAT	
NOT 10 SATIŞLARIN MALİYETİ.....	
NOT 11 GENEL YÖNETİM GİDERİ.....	
NOT 12 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	
NOT 13 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2017	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		409.304	156.608
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	191.723	149.788
Ticari Alacaklar	6	-	4.839
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	4.839
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	6	206.651	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		206.651	-
Peşin Ödenmiş Giderler		2.532	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		4.289	-
Diğer Dönen Varlıklar		4.109	1.981
Duran Varlıklar		50.000.000	901
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	6	50.000.000	-
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		50.000.000	-
Diğer Duran Varlıklar		-	901
TOPLAM VARLIKLAR		50.409.304	157.509
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		211.063	3.565
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	5	206.651	-
Diğer Kısa Vadeli Borçlar		4.412	2.548
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	7	-	1.017
Uzun Vadeli Yükümlülükler		50.000.000	-
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	5	50.000.000	-
ÖZKAYNAKLAR		198.241	153.944
Ödenmiş Sermaye	8	50.000	50.000
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		98.747	88.342
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		5.197	4.649
Net Dönem Karı		44.297	10.953
TOPLAM KAYNAKLAR		50.409.304	157.509

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2017	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	9	2.218.960	44.564.246	1.939.059	15.957.928
Satışların Maliyeti (-)	10	(2.118.960)	(44.549.246)	(1.939.059)	(15.952.928)
BRÜT KAR		100.000	15.000	-	5.000
Genel Yönetim Giderleri (-)	11	(47.446)	(30.582)	(21.156)	(6.593)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		-	20.721	-	4.373
ESAS FAALİYET KARI		52.554	5.139	(21.156)	2.780
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		52.554	5.139	(21.156)	2.780
Kar Payı Gelirleri		3.289	2.994	1.169	1.053
VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		55.843	8.133	(19.987)	3.833
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(11.546)	(1.846)	3.997	(898)
Dönem Vergi Gideri		(11.546)	(1.846)	3.997	(898)
DÖNEM KARI/ZARARI		44.297	6.287	(15.990)	2.935
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		44.297	6.287	(15.990)	2.935
TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN DAĞILIMI					
Ana Ortaklık Payları		44.297	6.287	(15.990)	2.935

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Birikmiş Karlar				
		Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye	8	50.000	2.869	54.526	35.596	142.991
Transfer			1.780	33.816	(35.596)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	6.287	6.287
30 Eylül 2016 itibarıyla bakiye		50.000	4.649	88.342	6.287	149.278
		Birikmiş Karlar				
		Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye	8	50.000	4.649	88.342	10.953	153.944
Transfer		-	548	10.405	(10.953)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	44.297	44.297
30 Eylül 2017 itibarıyla bakiye		50.000	5.197	98.747	44.297	198.241

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2016
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Karı		44.297	6.287
Dönem Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
Kar Payı Gelirleri	9	(2.218.960)	(44.564.246)
Kar Payı Giderleri	10	2.118.960	44.549.246
Vergi (Geliri) / Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7	11.546	1.846
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari Alacaklardaki Artış / (Azalış)		4.839	(10.739)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda (Artış) / Azalış		(50.206.651)	(46.644.501)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış / (Azalış)		(8.048)	(1.559)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)		6.153	245
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış / (Azalış)		50.206.651	46.647.449
		(41.213)	(15.972)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Kar Payı Geliri		2.218.960	44.564.246
Ödenen Kar Payı Gideri		(2.118.960)	(44.549.246)
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Girişleri		-	-
Ödenen Vergiler	7	(16.852)	(1.800)
		41.935	(2.772)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
		-	-
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)			
		41.935	(2.772)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	149.788	140.778
DONEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	191.723	138.006

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. ("Şirket"), BDDK'nın 18 Temmuz 2011 ve SPK'nın 14 Eylül 2011 tarihli izinleri doğrultusunda kurularak 23 Eylül 2011 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

Şirket kaynak kuruluşlardan devraldığı varlıkları tekrar kaynak kuruluşu kiralamak suretiyle, kira geliri elde etmek, söz konusu kira gelirlerine dayalı olarak kira sertifikası ihraç etmek ve kira süresi sonunda ilgili varlığı kaynak kuruluşu devretmek amacıyla kurulmuştur.

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

- Kira sertifikası ihraç etmek,
- Kendi nam ve kira sertifikası sahipleri hesabına her türlü varlığı devralmak, kiralamak, varlıklardan elde edilen gelirleri payları oranında kira sertifikası sahiplerine ödemek,
- Kira sözleşmesinin sonunda, başlangıçta anlaşılan koşullarda kiraya konu varlığı kaynak kuruluşu devretmek,
- Sahip oldukları varlıkları, faaliyetlerini icra edebilmek ve bu faaliyetlerin olağan ifası amacıyla yönetmek, işletmek ve bu varlıklar üzerinde hukuki tasarruflarda bulunmak,
- Faaliyetleri kapsamında kaynak kuruluş, aracı kuruluşlar ve 3. kişilerle sözleşmeler yapmak,
- Doğmuş ve doğabilecek her türlü hak ve alacaklarını veya risklerini teminatlandırmak için her türlü ipotek, rehin almak, bu amaçla sair hukuki muamelelerde bulunmak ,
- Şirket kaynak kuruluş devraldığı gayrimenkuller üzerinde, tapu siciline kaynak kuruluş adına ön alım hakkı tesis edilir ve/veya gayrimenkullerin kaynak kuruluşu geri satışını teminen gerekli anlaşmaları düzenler.

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla şirketin personeli bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: bulunmamaktadır).

Pay Sahibinin Unvanı	Adresi	Hisse Adedi	Sermaye Tutarı (TL)
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	Büyükdere Cad. No: 129/1 Esentepe-Şişli-İstanbul	49.996	49.996
Ufuk UYAN	Büyükdere Cad. No: 129/1 Esentepe-Şişli-İstanbul	1	1
Ruşen Ahmet ALBAYRAK	Büyükdere Cad. No: 129/1 Esentepe-Şişli-İstanbul	1	1
Ahmet KARACA	Büyükdere Cad. No: 129/1 Esentepe-Şişli-İstanbul	1	1
Nurettin KOLAÇ	Büyükdere Cad. No: 129/1 Esentepe-Şişli-İstanbul	1	1
TOPLAM		50.000	50.000

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Ekim 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmamaktadır.

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

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

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

b) 2017 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Bulunmamaktadır.

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
TFRS 15

Finansal Araçlar¹
Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

TFRS 15 aynı zamanda standardın üç boyutuna (performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi, asil vekil değerlendirmesi ve lisanslama) açıklık getirmekte ve tadil edilmiş sözleşmeler ile tamamlanmış sözleşmeler için geçiş sürecinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır.

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ücret, komisyon ve karpayı gelir/giderleri

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

(ii) Kar payı gelir ve gideri

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

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

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

Finansal Araçlar

Krediler ve alacaklar

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

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

Kiralama işlemleri - kiracı durumunda

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin 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.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Bankadaki nakit	191.723	149.788
Vadesiz mevduatlar	135.781	96.441
Vadeli mevduatlar	55.942	53.347
	<u>191.723</u>	<u>149.788</u>

Nakde eşdeğer varlıklar döneme isabet eden işletmenin Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. hesaplarındaki özel cari hesaplarından oluşmaktadır. 30 Eylül 2017 tarihinde nakit ve nakit benzerleri tutarı 191.723 TL olup tamamı Türk Lirası’ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 149.788 TL).

5. BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<u>Finansal Borçlar</u>		
İhraç edilen menkul kıymete ilişkin borçlar		
- Kısa vadeli	206.651	-
- Uzun vadeli	50.000.000	-
	<u>50.206.651</u>	<u>-</u>

KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. tarafından Derindere Turizm Otomotiv San. Tic. A.Ş. adına 22 Haziran 2017 tarihinde 728 gün vadeli, 3 ayda bir ara kar payı ödemeli, 50.000.000 TL nominal bedelli, %14,8335 yıllık getiri, %3,6982 dönemsel getirisi olan TRDKTSK61912 ISIN kodlu ihraç edilmiştir.

6. TİCARİ ALACAKLAR

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Alacaklar	-	4.839
	<u>-</u>	<u>4.839</u>

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. TİCARİ ALACAKLAR (devamı)

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar</u>		
İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		
- Kısa vadeli	206.651	-
- Uzun vadeli	50.000.000	-
	<u>50.206.651</u>	<u>-</u>

7. 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.

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 2017	31 Aralık 2016
<u>Cari vergi varlığı / (yükümlülüğü):</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(11.546)	(3.029)
Peşin ödenen vergi ve fonlar	15.835	2.012
	<u>4.289</u>	<u>(1.017)</u>

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 50.000 TL olup her biri 1 TL tutarında 50,000 adet hissedenden oluşmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 2016 itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TL	%	TL	%
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	49.996	99,99	49.996	99,99
Diğer	4	0,01	4	0,01
Toplam Ödenmiş Sermaye	50.000	100	50.000	100

9. HASILAT

	1 Ocak -	1 Ocak -	1 Temmuz -	1 Temmuz -
	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül
Satışlar	2017	2016	2017	2016
Kar payı gelirleri	2.118.960	44.549.246	1.939.059	15.952.928
Diğer gelirler	100.000	15.000	-	5.000
	2.218.960	44.564.246	1.939.059	15.957.928

10. SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak -	1 Ocak -	1 Temmuz -	1 Temmuz -
	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül
Satışların maliyeti	2017	2016	2017	2016
Kar payı giderleri	(2.118.960)	(44.549.246)	(1.939.059)	(15.952.928)
	(2.118.960)	(44.549.246)	(1.939.059)	(15.952.928)

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Genel yönetim giderleri (-)	47.446	30.582	21.156	6.593
	<u>47.446</u>	<u>30.582</u>	<u>21.156</u>	<u>6.593</u>
	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	27.684	21.684	12.822	2.902
İlan Reklam ve Web Tasarım Giderleri	2.818	179	507	4
Damga Vergisi	998	746	324	238
Noter Tescil Giderleri	1.861	1.681	-	586
Ticaret Sicil Harçları	2.668	4.877	10	1.888
Kira Giderleri	3.780	-	1.890	-
Kira Sertifikası İhraç Giderleri	4.591	-	4.591	-
Diğer Çeşitli Giderler	3.046	1.415	1.012	975
	<u>47.446</u>	<u>30.582</u>	<u>21.156</u>	<u>6.593</u>

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. 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

Şirket'in yabancı para alacak ve borcu bulunmamaktadır.

Diğer fiyat riskleri

Şirketin hisse senedi yatırımları bulunmamaktadır.

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
30 Eylül 2017	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	50.206.651	-	-	191.723
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	50.206.651	-	-	191.723

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2016	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	4.839	-	-	-	149.788
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.839	-	-	-	149.788

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

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

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. 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 SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Likidite riski tablosu:

30 Eylül 2017

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar toplamı (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	206.651	7.649.238	1.912.309	5.736.928	-	-
Kısa Vadeli Diğer Borçlanmalar	4.412	4.412	4.412	-	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmalar	50.000.000	55.736.928	-	-	55.736.928	-
Toplam yükümlülük	50.211.063	63.390.578	1.916.721	5.736.928	55.736.928	-

31 Aralık 2016

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar toplamı (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 Diğer Borçlanmalar	2.548	2.548	2.548	-	-	-
Toplam yükümlülük	2.548	2.548	2.548	-	-	-

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
30 Eylül 2017				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	191.723	-	191.723	4
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	-	50.206.651	50.206.651	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Kısa vadeli borçlanmalar	-	206.651	206.651	5
Kısa vadeli diğer borçlanmalar		4.412	4.412	
Uzun vadeli borçlanmalar	-	50.000.000	50.000.000	5
31 Aralık 2016				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	149.788	-	149.788	4
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4.839		4.839	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Kısa vadeli diğer borçlanmalar	-	2.548	2.548	

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

13. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.