

**KT SUKUK VARLIK KİRALAMA
ANONİM ŞİRKETİ
03-2018 DÖNEMİ FAALİYET
RAPORU**



KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 129-1 Kat: 9
Esentepe Şişli 34394 İstanbul
T: +90 212 354 11 11 F: +90 212 355 40 27
www.ksukuk.com.tr

İÇİNDEKİLER

| | |
|--|-------|
| 1) GENEL BİLGİLER | |
| GİRİŞ | 1-2 |
| YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÖZGEÇMİŞLERİ | 2-3-4 |
| ŞİRKET ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE ÇALIŞAN BİLGİLERİ | 4 |
| BAĞIMSIZLIK BEYANI | 5 |
| 2) YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN GÖREV YETKİ VE ÜCRETLERİ | 6 |
| YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR | 6 |
| 3) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI | 6 |
| 4) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER | 7 |
| YATIRIM FAALİYETLERİ | 7 |
| İŞTİRAKLERİMİZ | 7 |
| ŞİRKETİMİZ HAKKINDAKİ DENETİMLER | 8 |
| ŞİRKETİMİZ ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR | 8 |
| UYGULANAN YAPTIRIMLAR | 8 |
| BELİRLENEN HEDEFLERE ULAŞMA DURUMUMUZ | 8 |
| 2015 YILINDA YAPILAN OLAĞANÜSTÜ GENEL KURULLAR | 8 |
| BAĞIŞ VE YARDIMLAR | 8 |
| BAĞLI ŞİRKET KAPSAMINDA AÇIKLAMALAR | 8 |
| 5) FİNANSAL DURUM | 9 |
| YÖNETİM'İN DEĞERLENDİRMESİ | 9 |
| KAR DAĞITIMI | 9 |
| 6) RİSKLER VE YÖNETİM ORGANİNİN DEĞERLENDİRMESİ | 9 |
| 7) DİĞER HUSUSLAR | 9 |
| DÖNEM İÇERİSİNDE GERÇEKLEŞEN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI | 10 |
| DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER | 10 |
| RAPOR ONAYI | 11 |
| 8) SORUMLULUK BEYANI | 12 |
| 9) BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE FİNANSAL TABLOLAR | ... |

1-GENEL BİLGİLER

GİRİŞ

KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. 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, kira sertifikası ihracı ile fon topladığı yatırımcıların vekili sıfatıyla, amacı doğrultusunda başlıca aşağıdaki faaliyetleri yürütür.

- a. Kira sertifikası ihraç etmek,
- b. Kendi nam ve kira sertifikası sahipleri hesabına her türlü varlığı devralmak, kiralamak, varlıklardan elde edilen gelirleri payları oranında kira sertifikası sahiplerine ödemek,
- c. Kira sözleşmesinin sonunda, başlangıçta anlaşılan koşullarda kiraya konu varlığı kaynak kuruluşu devretmek,
- d. Sahip oldukları varlıkları, faaliyetlerini icra edebilmek ve bu faaliyetlerin olağan ifası amacıyla yönetmek, işletmek ve bu varlıklar üzerinde hukuki tasarruflarda bulunmak,
- e. Faaliyetleri kapsamında kaynak kuruluş, aracı kuruluşlar ve 3. Kişilerle sözleşmeler yapmak,
- f. Doğmuş ve doğabilecek her türlü hak ve alacaklarını veya risklerini teminatlandırmak için her türlü ipotek, rehin almak, bu amaçla sair hukuki muamelelerde bulunmak,
- g. Şirket kaynak kuruluştan 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 Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olarak 50.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Banka'nın sermaye piyasası ihraçlarını ve banka dışı kira sertifikası ihraç etmek isteyen firmaların ihraçlarını gerçekleştirmektedir. Şirket 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. Vadesi gelen kira sertifikalarının kupon ödemeleri yapılmıştır.

KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. tarafından Toprak Mahsulleri Ofisi A.Ş.(TMO) adına 27 Kasım 2017 tarihinde 88 gün vadeli, 100.000.000-TL nominal bedelli, %12.95 yıllık getiri, % 3.12219 dönemsel getirisi olan, 23 Şubat 2018 tarihinde ana para ve kupon ödemesi ile itfa olacak olan TRDKTSK21617 ISIN kodlu kira sertifikası ihracı yapılmıştır. 23 Şubat 2018 tarihinde ana para ve kupon ödemeleri yapılmıştır.

KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. tarafından Superonline İletişim Hizmetleri A.Ş. adına 22 Mart 2018 tarihinde 176 gün vadeli, 125,000,000 TL nominal bedelli, % 13.67507 yıllık getiri, % 6.594 dönemsel getirisi olan, 14 Eylül 2018 tarihinde ana para ve kupon ödemesi ile itfa olacak olan TRDKTSK91810 ISIN kodlu kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

Ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

| PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI | HİSSE ADEDİ | SERMAYE TUTARI (TL) | HİSSE ORANI % |
|--------------------------------------|----------------|---------------------------|------------------|
| 1-KUVEYTTURK KATILIM BANKASI A.ř. | 49.996 | 49.996 | 99,99 |
| 2- UFUK UYAN | 1 | 1 | 0,002 |
| 3-RUŞEN AHMET ALBAYRAK | 1 | 1 | 0,002 |
| 4-AHMET KARACA | 1 | 1 | 0,002 |
| 5-NURETTİN KOLAÇ | 1 | 1 | 0,002 |
| TOPLAM | 50.000 | 50.000 | 100 |

Firma iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir.

| FİRMA BİLGİLERİ | | | |
|--------------------|--|---------------------|-------------------------|
| Firma Ticari Unvan | KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.ř. | | |
| Resmi Adres | BÜYÜKDERE CAD. NO:129/1 ESENTEPE- ŞİŞLİ/İSTANBUL | | |
| Web.Adres | ktsukuk@ktsukuk.com.tr | | |
| Telefon | 0(212) 354 11 84 | Faks : | 0 (212) 354 75 23 |
| Vergi Dairesi | ZİNCİRLİKUYU | Vergi Numarası | 590 051 49 15 |
| Bağlı Olduğu Oda | İSTANBUL TİC. ODASI | Sicil no /Mersis No | 791104/0590051491500010 |

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÖZGEÇMİŞLERİ

Yönetim Kurulu Üyeleri

| | |
|-------------------------------|------------------------|
| Yönetim Kurulu Başkanı | : Ruşen Ahmet ALBAYRAK |
| Yönetim Kurulu Başkan Yrd. | : Tufan KARAMUK |
| Yönetim Kurulu Üyesi | : Ragıp Ali KILINÇ |
| Yönetim Kurulu Üyesi | : Esmâ KARABULUT |
| Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | : Ömer Asım ÖZGÖZÜKARA |

RuŖen Ahmet ALBAYRAK

Yönetim Kurulu BaŖkanı

1966 İstanbul doğumlu olan Ahmet Albayrak, 1988 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1993 yılında North Carolina State University'de (ABD) Organizasyonel Liderlik ve İşletme üzerine Yüksek Lisans derecesini aldı. 2007 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi'nde Teknoloji Yönetimi üzerine yaptığı çalışmalarla Doktor unvanı aldı. Bankacılık kariyerine 1988 yılında Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'de Uzman olarak başlayan Albayrak, 1994 yılında Kuveyt Türk bünyesine katılarak 1996 yılına kadar Mali Tahlil ve Pazarlama birimlerinde görev yaptı. 1996-2001 yılları arasında özel sektörde üst düzey yöneticilik yapan Albayrak, 2002 yılında Şubelerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Vekili unvanıyla tekrar Kuveyt Türk bünyesine katıldı. 2005 yılında Operasyon, Teknoloji ve İdari Hizmetler'den Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevine atandı. İnsan Kaynakları, Eğitim ve Geliştirme, Kalite ve Strateji İzleme Departmanları da 2008 yılındaki yeni yapılanmayla birlikte Bankacılık Servis Grubu'ndan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Dr. Ahmet Albayrak'a bağlı olarak çalışmıştır. Albayrak, Ekim 2012 itibarıyla, Kurumsal ve Uluslararası Bankacılıktan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

Tufan KARAMUK

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

1970 Alaçam/ Samsun doğumlu olan Tufan Karamuk 1993 yılında Uludağ Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden mezun oldu. 1993-1996 yılları arasında, inşaat, taşımacılık sektörlerinde muhasebe departmanlarında, mali müşavirlik bürosunda farklı pozisyonlarda görev yaptı. 1996 yılında Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. muhasebe müdürlüğünde göreve başladı. 1999 Yılında Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Ruhsatını almaya hak kazandı. Kuveyt Türk Katılım Bankası'nda 2005 yılına kadar farklı pozisyonlarda çalıştıktan sonra, Temmuz 2005 döneminde Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Bağlı Ortaklığı Körfez Gayrimenkul İnşaat Taahhüt Turizm San Tic. A.Ş.' nde muhasebe müdürü olarak göreve başladı. Bir yıl bu görevi yaptıktan sonra Temmuz 2006 döneminde Kuveyt Türk' te Muhasebe ve Mali Kontrol Müdürlüğü görevine getirildi. 2013 Yılında Kamu Gözetimi Muhasebe Standartları Kurumu'ndan Bağımsız Denetçi unvanı yetkisini aldı. Bankamızın bağlı ortaklıklarında farklı şirketlerde denetçi ve yönetim kurulu üyeliği görevlerinde bulundu. SPL Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı, SPL 3, Türev Ürünler ve SPL' nin diğer lisans belgelerine sahip olup, Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği (TDUB) ve İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası (İSMMMO) üyesidir. Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.' de Muhasebe ve Vergi müdürü olarak görevine devam etmektedir.

Rağıp Ali KILINÇ

YÖNETİM KURULU ÜYESİ

1982 İskenderun/Hatay doğumlu olan Rağıp Ali Kılınç, 2007 yılında İstanbul Üniversitesi İngilizce İşletme Bölümü'nden mezun oldu.2009 yılında Bahçeşehir Üniversitesi'nden Sermaye Piyasaları ve Finans üzerine Yüksek Lisans derecesini aldı. Bankacılık kariyerine 2007 yılında Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'de Uzman olarak başlayan Kılınç, sırasıyla Mali Tahlil, Kurumsal ve Ticari Krediler, Strateji Planlama ve Kurumsal Performans Yönetimi, Yatırım Bankacılığı birimlerinde görev yaptı. 2016 yılında Yatırım Bankacılığı Müdürü olarak atanan Kılınç, 1 Şubat 2017 itibarıyla Proje ve Yapılandırılmış Finansman Müdürü olarak atanmış ve halen bu görevine devam etmektedir.

Esmâ KARABULUT

YÖNETİM KURULU ÜYESİ

1989 Pütürge/Malatya doğumlu olan Esmâ Karabulut, 2011 yılında Marmara Üniversitesi Sermaye Piyasası Bölümü'nden mezun oldu. Yüksek lisans eğitimini 2013 yılında İstanbul Bilgi Üniversitesi'nde MBA üzerine tamamladı. Bankacılık kariyerine 2011 yılında Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'de uzman yardımcısı olarak başlayan Karabulut, Ticari Satış ve Yatırım Bankacılığı birimlerinde görev almıştır. 2017 yılında Finansal Kurumlar Departmanında Borç ve Sermaye Piyasaları servisine atanan Karabulut, yönetmen olarak görevine devam etmektedir.

Ömer Asım ÖZGÖZÜKARA

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1942 Gaziantep doğumlu Özgözükara, 1964'te Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat ve Maliye Bölümü'nden mezun oldu. Mezuniyeti ardından Hesap Uzman Muavini olarak Maliye Bakanlığı'nda çalışmaya başladı. 1967 yılında yeterlik sınavını kazanarak Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzmanı olarak çalışmaya başladı. İlerleyen dönemde, Bakanlık bünyesinde Hesap Uzmanları İstanbul Grup Başkan Yardımcılığı ve Hesap Uzmanları Kurul Başkan Yardımcılığı görevlerini üstlendi. 1975 yılında istifa etmek suretiyle Hesap Uzmanlığı görevinden ayrılarak özel sektöre geçiş yaptı.

Sırasıyla, Altınyıldız Şirketler Grubu'nda Mali İşler Müdürü, Boğaziçi Üniversitesi'nde Öğretim Görevlisi, Kişili Şirketler Topluluğu'nda Yönetim Kurulu Başkanvekili ve Yönetici olarak çalıştı. Mali Müşavirlik mesleğini düzenleyen 3568 sayılı Kanun'un 1999 yılında yürürlüğe girmesi ardından Özgözükara, Yeminli Mali Müşavir olarak görev yapmaya başladı. Kurucuları arasında yer aldığı bir mali müşavirlik şirketinde halen bu görevini sürdürmektedir.

ŞİRKETİN ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ

Şirkette Yönetim Kurulu Üyeleri dışında üst düzey yönetici bulunmamaktadır.

ŞİRKETİN ÇALIŞAN BİLGİLERİ

Şirkette çalışan personel bulunmamaktadır.

BAĞIMSIZLIK BEYANI

BAĞIMSIZLIK BEYANI

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğim nedeni ile Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği;

- a) KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.' nin ilişkili taraflarından biri veya KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hissimlerim arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını;
- b) Son beş yıl içerisinde, başta KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.' nin denetimini derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.' nin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim Kurulu üyesi olarak görev almadığımı;
- c) Son beş yıl içerisinde, KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.' ye önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı;
- d) Yönetim Kurulu üyeliği dolayısı ile KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.'nin sermayesinde sahip olacağım hisse oranının %1'den fazla ve imtiyazlı olmayacağını;
- e) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu;
- f) Kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığımı;
- g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı;
- h) KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.'nin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğim, ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu;
- i) KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Kt Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. 'nin işlerine zaman ayırabileceğimi;
- j) KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. nin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı;
- k) KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.'nin ilişkili taraflarının üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı;
- l) Yukarıda belirtilen hususlar ile ilgili bilgilerin gerçeği yansıtmadığının tespiti halinde tüm sorumluluğun tarafıma ait olacağını; bağımsızlığımı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde, bu durumu gerekçesi ile birlikte Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanmak üzere derhal yönetim kuruluza iletteceğime; ayrıca eş anlı olarak bu durumu ve gerekçesini Sermaye Piyasası Kurulu'na da yazılı olarak iletteceğime;bağımsızlığımı kaybettiğim durumda yönetim kurulu üyeliğinden istifa edeceğime; yönetim Kurulunuz, ortaklarınız ve ilgili bütün tarafların bilgisine beyan ederim.

ÖMER ASİM ÖZGÖZÜKARA

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

2-YÖNETİM KURULUNUN GÖREV VE YETKİLERİ

Yönetim kurulu, kira sertifikalarının ihracı ve ihraç edilen sertifikalarla ilgili ödemelerin yapılması ve sertifikaların itfası için ilgili mevzuat hükümleri uyarınca yapılması gerekli bütün iş ve işlemleri yürütür. Yönetim kurulu, kira sertifikası ihracı çerçevesinde gerekli tüm sözleşmeleri imzalar.

Yönetim kurulu, her bir tertip kira sertifikası ihracından elde edilen gelirlerin kira sertifikası sahiplerine ödenmesinden sorumludur.

Şirket tarafından emsallerine uygun olmayan harcamalar yapılamaz. Yapılacak bu harcamalarda sorumluluk yönetim kuruluna aittir.

Kira sertifikası sahiplerine yapılacak ödemelerin vadeleri yönetim kurulu tarafından belirlenir ve buna ilişkin bilgilere izahnamede veya nitelikli yatırımcılara yapılacak duyurularda yer verilir. Ödemeler Şirket'in devraldığı, yönettiği veya alıp-sattığı, varlık ve haklardan kaynaklanan gelirlerden ve kar paylarından karşılanır.

Yönetim kurulu, fon kullanıcıları veya üçüncü kişilerin Şirket'e karşı olan ödeme yükümlülüklerinin yerine getirilmemesi durumunda, dayanak varlık veya hakkın satılarak kira sertifikası sahiplerinin olası zararlarının tazmin edilmesi dahil olmak üzere, yatırımcıların menfaatlerinin korunmasına yönelik tedbirlerin alınmasından sorumludur.

Şirket yönetim kurulu ayrıca Türk Ticaret Kanunu, III-61.1 sayılı Tebliğ ve ilgili mevzuatın kendisine verdiği sair görevleri ifa eder.

Yönetim kurulu başkan ve üyelerine yapacakları hizmetler için aylık belirli bir ücret veya katılacakları her toplantı için bir huzur hakkı ödenebilir. Ödemenin miktar ve şekli Ortaklar Genel Kurulu'nca kararlaştırılır.

YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

1 Ocak - 31 Mart 2018 dönemi içerisinde, Yönetim Kuruluna ücret, huzur hakkı veya herhangi bir isim altında ödeme yapılmamıştır.

3-ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Dönem içerisinde araştırma geliştirme faaliyetleri devam etmiştir. Firmalara ve Kamu Kurum niteliğindeki kuruluşlar adına şirket üzerinden kira sertifikası ihracı yapılabilmesi için gerekli yasal düzenlemelerin yapılması ile birlikte girişimlere başlanmıştır. Banka dışı şirketler için kira sertifikası ihracı kapsamında 22 Haziran 2017 tarihinde Derindere Otomotiv A.Ş.' ne 50 Milyon TL, 27 Kasım 2017 tarihinde Toprak Mahsulleri Ofisi (TMO) ' ne 100 milyon TL kira sertifikası ihracı gerçekleştirilmiştir.

22 Mart 2018 tarihinde Superonline İletişim Hizmetleri A.Ş. adına 176 gün vadeli, 125,000,000-TL kira sertifikası ihracı gerçekleştirilmiştir.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

I) 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 ve değişken gelire sahip olan TRDKTSK61912 ISIN kodlu ihraç edilmiştir. 2018 yılında vadesi gelen kupon ödemeleri yapılmıştır.

| Kupon Ödeme Tarihleri | Ödeme Tutarları |
|-----------------------|-----------------|
| 22/03/2018 | 2,164,310.00 |

| İHRAÇ EDİLEN KİRA SERTİFİKALARI | | | | |
|---------------------------------|--------------|-------------|-----------------|-----------------|
| ISIN KODU | Tutar (TL) | Kar Oranı % | Başlanıç Tarihi | Bitiş Tarihi |
| TRDKTSK61912 | 50.000.000 | 14,8335 | 22 Haziran 2017 | 20 Haziran 2019 |

II) KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. tarafından Toprak Mahsulleri Ofisi A.Ş.(TMO) adına 27 Kasım 2017 tarihinde 88 gün vadeli, 100.000.000-TL nominal bedelli, %12.95 yıllık getiri, % 3.12219 dönemsel getirisi olan, 23 Şubat 2018 tarihinde ana para ve kupon ödemesi ile itfa olacak olan TRDKTSK21617 ISIN kodlu kira sertifikası ihracı yapılmıştır. 23 Şubat 2018 tarihinde ana para ve kupon ödemesi yapılmıştır.

| İHRAÇ EDİLEN KİRA SERTİFİKALARI | | | | |
|---------------------------------|--------------|-------------|-----------------|---------------|
| ISIN KODU | Tutar (TL) | Kar Oranı % | Başlanıç Tarihi | Bitiş Tarihi |
| TRDKTSK21617 | 100,000,000 | 12.95 | 27 Kasım 2017 | 23 Şubat 2018 |

III) KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. tarafından Superonline İletişim Hizmetleri A.Ş. adına 22 Mart 2018 tarihinde 176 gün vadeli, 125,000,000 TL nominal bedelli, % 13.67507 yıllık getiri, % 6.594 dönemsel getirisi olan, 14 Eylül 2018 tarihinde ana para ve kupon ödemesi ile itfa olacak olan TRDKTSK91810 ISIN kodlu kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

| İHRAÇ EDİLEN KİRA SERTİFİKALARI | | | | |
|---------------------------------|--------------|-------------|-----------------|---------------|
| ISIN KODU | Tutar (TL) | Kar Oranı % | Başlanıç Tarihi | Bitiş Tarihi |
| TRDKTSK91810 | 125,000,000 | 13.68 | 22 Mart 2018 | 14 Eylül 2018 |

Şirket yeni ihraçlar için çalışmalarını sürdürmektedir.

YATIRIM FAALİYETLERİ

01 Ocak-31 Mart 2018 döneminde yatırım yapılmamıştır.

ŞİRKETİN İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİ

Şirket bünyesinde iç denetim faaliyetleri gerçekleştirilmektedir.

İŞTİRAKLERİMİZ

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri bulunmamaktadır.

ŞİRKETİMİZ HAKKINDAKİ DENETİMLER

Bağımsız denetim faaliyetleri kapsamında finansal tablolar incelenmektedir. Ayrıca Ana ortak bankanın iştirak işlemlerinden sorumlu birimince işlemler ve finansal tablolar kontrol edilmektedir.

ŞİRKETİMİZ ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki dava bulunmamaktadır.

UYGULANAN YAPTIRIMLAR

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

BELİRLENEN HEDEFLERE ULAŞMA DURUMUMUZ.

Şirket kamu ve özel sektör firma ve kuruluşlarla kira sertifikası ihracı konusunda çalışmalarını sürdürmüştür. Kaynak kuruluş Derindere Turizm Otomotiv San.Tic.A.Ş. için 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 Kira Sertifikası ihracı yapmış, vadesi gelen kupon ödemelerini yapmıştır.

Toprak Mahsulleri Ofisi A.Ş.(TMO) adına 27 Kasım 2017 tarihinde 88 gün vadeli, 100.000.000-TL nominal bedelli, %12.95 yıllık getiri, % 3.12219 dönemsel getirisi olan, 23 Şubat 2018 tarihinde ana para ve kupon ödemesi ile itfa olacak olan TRDKTSK21617 ISIN kodlu kira sertifikası, ihraçları yapılmıştır. Vadesinde ana para ve kupon ödemesi yapılmıştır.

Superonline İletişim Hizmetleri A.Ş. adına 22 Mart 2018 tarihinde 176 gün vadeli, 125,000,000 TL nominal bedelli, % 13.67507 yıllık getiri, % 6.594 dönemsel getirisi olan, 14 Eylül 2018 tarihinde ana para ve kupon ödemesi ile itfa olacak olan TRDKTSK91810 ISIN kodlu kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

Şirket yeni ihraçlar için çalışmalarını sürdürmekte, ihraç talebi olan büyük firmalar ile görüşmelerini devam ettirmektedir.

2018 YILINDA YAPILAN OLAĞANÜSTÜ GENEL KURULLAR

1 Ocak - 31 Mart 2018 döneminde Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

BAĞIŞ VE YARDIMLAR

Bağış ve yardım kapsamında harcama yapılmamıştır.

BAĞLI ŞİRKET KAPSAMINDA AÇIKLAMALAR

Şirket Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.' nin bağlı ortaklığı olup, bağlı şirket kapsamında, hakim şirketin yararına alınan ve alınmasından kaçınılan işlem ve önlem bulunmamaktadır.

5- FİNANSAL DURUM

YÖNETİMİN DEĞERLENDİRİLMESİ

Şirketimiz 31 Mart 2018 dönemini 190,739- TL net kar ile kapatmıştır. Öz kaynak tutarı 405,395-TL, aktif büyüklüğü 176,260,855-TL'dir. Şirketin sabit kıymetleri bulunmadığından amortisman ayrılmamıştır.

| | 31 Mart 2018 (TL) |
|-------------------------|-------------------|
| Varlıklar toplamı | 176,260,855 |
| Net dönem karı/(zararı) | 190,739 |
| Özkaynaklar toplamı | 405,395 |

KÂR DAĞITIMI

Kar dağıtımı şirketimiz esas sözleşmesinin 30. maddesi uyarınca, Türk Ticaret Kanunu Hükümleri mali durumumuz ve gelecek dönemler ile ilgili beklentiler dikkate alınarak yapılmaktadır.

27 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda alınan karara göre, Şirketin 2017 yılı vergi sonrası net dönem karı olan 60,712- TL dağıtılmayarak, Türk Ticaret Kanunu 519. maddesi gereğince 3,035.60-TL 1. Tertip Kanunu Yedek akçe ayrılmış, kalan 57,676.4-TL' de olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmış olup, kar dağıtımı yapılmamaktadır.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

RİSK YÖNETİMİ

Şirketin kiralamaya konu varlıkları, Kaynak Kuruluş Banka tarafından sigorta edilmekte, yatırımcılara olan yükümlülükler, garanti edilmektedir.

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi halka açık olmadığından bulunmamaktadır.

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler bulunmamaktadır.

Şirketi yönetimi, Kredi Riski, Likidite Riski, Piyasa Riski, yabancı para kur riskini kaynak kuruluşla birlikte yönetmektedir.

7) DİĞER HUSUSLAR

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan bir durum olarak 27 Mart 2018 tarihinde Olağan Genel Kurul yapılmıştır.

DÖNEM İÇERİSİNDE GERÇEKLEŞEN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI

2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 27 Mart 2018 tarihinde aşağıdaki gündem maddeleri görüşülerek yapılmıştır. Genel Kurul Kararları 2 Nisan 2018 tarihinde tescil edilmiş, 06 Nisan 2018 tarih 9553 Sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Gündemi:

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı' nın seçilmesi.
2. Genel Kurul Toplantı tutanağının imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi.
3. Yönetim Kurulu faaliyet raporunun okunması, müzakeresi ve onaylanması.
4. Yönetim Kurulu üyelerinin 2017 yılı çalışmalarından dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi.
5. Yönetim Kurulu üyelerinin ücret ve huzur haklarının belirlenmesi.
6. 2017 yılına ait mali tabloların, Bağımsız Denetim Raporunun okunması, görüşülmesi ve onaylanması.
7. Bağımsız dış denetçi seçimi hususunun görüşülmesi.
8. 2017 yılı karının dağıtılması hususunda Yönetim Kurulu önerisinin görüşülmesi ve karara bağlanması.
9. Yönetim Kurulunca TTK 199 ve devamı maddeleri uyarınca hazırlanan Bağlılık Raporunun okunması, müzakeresi ve onaylanması.
10. T.T.K 395 ve 396. maddeleri uyarınca Yönetim Kurulu üyelerine yetki verilmesi.
11. Dilek ve temennilerin sunulması.

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER


2018 faaliyet yılı içerisinde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

RAPOR ONAYI

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı Şirketin yönetim kurulu yeleri tarafından imzalanarak onaylanmıŐtır. 27/04/2018

Esmas Karabulut

(Yönetim Kurulu yesi)



Tufan Karamuk

(Yönetim Kurulu Başkan Yrd.)



8) SORUMLULUK BEYANI

**FİNANSAL TABLOLARIN VE FAALİYET RAPORUNUN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN
KARAR TARİHİ: 27/04/2018
KARAR SAYISI: 2018/05**

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ" NİN İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI.

a) Şirketimizin 1 Ocak 2018 - 31 Mart 2018 dönemine ilişkin finansal tablolarının, finansal tablo dipnotlarının ve yıllık faaliyet raporunun tarafımızca incelendiğini,

b) Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, finansal tablolar ve dipnotları ile faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

c) Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, SPK'nın II-14.1 sayılı Tebliği uyarınca hazırlanmış finansal tabloların Şirketimizin aktifi, pasifi, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını, faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını ve Şirketimizin finansal durumunu, karşı karşıya olunan önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte dürüst bir biçimde yansıttığını,

beyan ederiz.

ESMA KARABULUT

(Yönetim Kurulu Üyesi)

TUFAN KARAMUK

(Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN 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 | 5-20 |
| 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 | TİCARİ ALACAKLAR |
| NOT 7 | VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ |
| NOT 8 | ÖZKAYNAKLAR |
| NOT 9 | HASILAT |
| NOT 10 | SATIŞLARIN MALİYETİ |
| NOT 11 | GENEL YÖNETİM GİDERLERİ |
| NOT 12 | FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ |
| NOT 13 | RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR |

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.**31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

| | Dipnot Referansları | Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2018 | Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017 |
|--|------------------------|---|---|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 126,260,855 | 101,699,322 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 159,077 | 209,656 |
| Ticari Alacaklar | 6 | 29,618 | - |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | | 29,618 | - |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | | | |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | 6 | 125,687,127 | 101,482,952 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden | | | |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar | | - | 362 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden | | | |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar | | 125,687,127 | 101,482,590 |
| Diğer Alacaklar | | | |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | | 314 | |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | | 379,821 | |
| Peşin Ödenmiş Giderler | | 3,565 | 4,893 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | | 562 | 352 |
| Diğer Dönen Varlıklar | | 771 | 1,469 |
| Duran Varlıklar | | 50,000,000 | 50,000,000 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | 6 | 50,000,000 | 50,000,000 |
| Finans Sektörü Faaliyetleri | | | |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar | | 50,000,000 | 50,000,000 |
| Diğer Duran Varlıklar | | - | - |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 176,260,855 | 151,699,322 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 125,855,460 | 101,484,666 |
| İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları | 5 | 125,687,127 | 101,482,590 |
| Diğer Kısa Vadeli Borçlar | | 114,310 | 2,076 |
| Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü | 7 | 54,023 | - |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 50,000,000 | 50,000,000 |
| İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları | 5 | 50,000,000 | 50,000,000 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 405,395 | 214,656 |
| Ödenmiş Sermaye | 8 | 50,000 | 50,000 |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları | | 156,424 | 98,747 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | | 8,232 | 5,197 |
| Net Dönem Karı | | 190,739 | 60,712 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 176,260,855 | 151,699,322 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2018 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

| | Dipnot Referansları | Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2018 | Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2017 |
|--|------------------------|--|--|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | |
| Hasılat | 9 | 4,766,037 | 10,000 |
| Satışların Maliyeti (-) | 10 | (4,491,037) | - |
| BRÜT KAR | | 275,000 | 10,000 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 11 | (31,591) | (8,812) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | | - | - |
| ESAS FAALİYET KARI/ZARARI | | 243,409 | 1,188 |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI | | 243,409 | 1,188 |
| Kar Payı Gelirleri | | 1,353 | 1,034 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI | | 244,762 | 2,222 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri | | (54,023) | (444) |
| Dönem Vergi Gideri/ Gideri | | (54,023) | (444) |
| DÖNEM KARI/ZARARI | | 190,739 | 1,778 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | - | - |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | 190,739 | 1,778 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN DAĞILIMI | | | |
| ANA ORTAKLIK PAYLARI | | 190,739 | 1,778 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KT SUKUK VARLIK KIRALAMA A.Ş.**I OCAK - 31 MART 2018 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 |
| Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem (1 Ocak-31 Mart 2017) | 8 | 4,649 | 88,342 | 3,352 | 146,343 |
| 1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye | 50,000 | 4,649 | 88,342 | 3,352 | 146,343 |
| Transfer | - | 548 | 10,405 | (3,352) | 7,601 |
| Toplam Kapsamlı Gelir | - | - | - | 1,778 | 1,778 |
| 31 Mart 2017 itibarıyla bakiye | 50,000 | 5,197 | 98,747 | 1,778 | 155,722 |

Birikmiş Karlar

| | Ödenmiş Sermaye | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Karları/Zararları | Net Dönem Karı | Özkaynaklar |
|--|------------------------|--|--|-----------------------|--------------------|
| Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem (1 Ocak-31 Mart 2018) | 8 | 5,197 | 98,747 | 60,712 | 214,656 |
| 1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye | 50,000 | 5,197 | 98,747 | 60,712 | 214,656 |
| Transfer | - | 3,035 | 57,677 | (60,712) | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir | - | - | - | 190,739 | 190,739 |
| 31 Mart 2018 itibarıyla bakiye | 50,000 | 8,232 | 156,424 | 190,739 | 405,395 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2018 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | | Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2018 | Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak 31 Mart 2017 |
|---|--------------------------------|--|--|
| | Dipnot Referansları | | |
| A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları | | | |
| Dönem Karı | | 190,739 | 1,778 |
| Dönem Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler | | | |
| Faiz Gelirleri / Kar Payı ile İlgili Düzeltmeler | 9 | (4,766,037) | - |
| Faiz Giderleri / Kar Payı ile İlgili Düzeltmeler | 10 | 4,491,037 | - |
| Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 7 | 54,023 | 444 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | | |
| Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış) | | (409,077) | (3,393) |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | | (29,256) | (3,393) |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | | (379,821) | |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Azalış (Artış) | | (24,204,851) | |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | | 2,026 | - |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | | 2,026 | |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Azalış / (Artış) | | 112,234 | 4,915 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış / (Azalış) | | 24,204,537 | |
| | | (325,369) | 3,744 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | | |
| Alınan Kar Payı Geliri | | 4,766,037 | 1,034 |
| Ödenen Kar Payı Gideri | | (4,491,037) | - |
| Ödenen Vergiler | 7 | (210) | (1,017) |
| | | (50,579) | 3,761 |
| B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | | - | - |
| C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları | | - | - |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C) | | (50,579) | 3,761 |
| DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 4 | 209,656 | 149,788 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 4 | 159,077 | 153,549 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2018 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 kuruluşa kiralamak suretiyle, kira geliri elde etmek, söz konusu kira gelirlerine dayalı olarak kira sertifikası ihraç etmek ve kira süresi sonunda ilgili varlığı kaynak kuruluşa 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 kuruluşa 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 kuruluştan devraldığı gayrimenkuller üzerinde, tapu sicilinde kaynak kuruluş adına ön alım hakkı tesis edilir ve/veya gayrimenkullerin kaynak kuruluşa geri satışını teminen gerekli anlaşmaları düzenler.

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

31 Mart 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 | 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 Nisan 2018 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 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 ("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) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

| | |
|-------------------------------|---|
| TMS 12 (Değişiklikler) | <i>Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi¹</i> |
| TMS 7 (Değişiklikler) | <i>Açıklama Hükümleri¹</i> |
| 2014-2016 Dönemine | |
| İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 12¹</i> |

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 12'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir.

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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 9 | <i>Finansal Araçlar</i> ¹ |
| TFRS 15 | <i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹ |
| 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> ¹ |
| TFRS Yorum 22 | <i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli</i> ¹ |
| 2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 1</i> ¹ , <i>TMS 28</i> ¹ |
| TMS 28 (Değişiklikler) | <i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i> ² |

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

² 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

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 dönülmeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, 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 kâr 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 gerekmektedir.

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

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.

TFRS 9'un finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'ün 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.

TFRS 15'in finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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 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 ödemedir. Özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.

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.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin yukarıda açıklanan TFRS 15 ve TFRS 9’un etkiler dışında, 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.

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 SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 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)

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.

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 SUKUK VARLIK KIRALAMA A.Ş.

31 MART 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

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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 SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 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 veya 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.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 31 Mart 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--------------------|-----------------|-------------------|
| Bankadaki nakit | 159,077 | 209,656 |
| Vadesiz mevduatlar | 100,859 | 152,629 |
| Vadeli mevduatlar | 58,218 | 57,027 |
| | <u>159,077</u> | <u>209,656</u> |

Nakde eşdeğer varlıklar döneme isabet eden işletmenin Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. hesaplarındaki özel cari hesap ve katılma hesabından oluşmaktadır. 31 Mart 2018 tarihinde nakit ve nakit benzerleri tutarı 159,077 TL olup tamamı Türk Lirası’ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 209,656 TL).

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. BORÇLANMALAR

| | 31 Mart 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Finansal Borçlar | | |
| İhraç edilen menkul kıymete ilişkin borçlar | | |
| - Kısa vadeli | 125,687,127 | 101,482,590 |
| - Uzun vadeli | 50,000,000 | 50,000,000 |
| | <u>175,687,127</u> | <u>151,482,590</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 kira sertifikası ihraç edilmiştir. Vadesi gelen kupon ödemeleri yapılmıştır.

KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. tarafından Toprak Mahsulleri Ofisi A.Ş. (TMO) adına 27 Kasım 2017 tarihinde 88 gün vadeli, 100,000,000 TL nominal bedelli, %12.95 yıllık getiri, % 3.12219 dönemsel getirisi olan, 23 Şubat 2018 tarihinde ana para ve kupon ödemesi ile itfa olacak olan TRDKTSK21617 ISIN kodlu kira sertifikası ihracı yapılmıştır. Kira sertifikası 23 Ocak 2018 tarihinde itfa olmuştur.

KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. tarafından Superonline İletişim Hizmetleri A.Ş. adına 22 Mart 2018 tarihinde 176 gün vadeli, 125,000,000 TL nominal bedelli, % 13.67507 yıllık getiri, % 6.594 dönemsel getirisi olan, 14 Eylül 2018 tarihinde ana para ve kupon ödemesi ile itfa olacak olan TRDKTSK91810 ISIN kodlu kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

6. TİCARİ ALACAKLAR

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

| | 31 Mart 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|--------------------|-------------------|
| İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Alacaklar | 29,618 | - |
| | <u>29,618</u> | <u>-</u> |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | | |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar | | |
| - Kısa vadeli | - | 362 |
| | - | <u>362</u> |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar | | |
| - Kısa vadeli | 125,687,127 | - |
| - Uzun vadeli | 50,000,000 | - |
| | <u>175,687,127</u> | <u>-</u> |

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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 itibarıyla 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.

Ertelemiş 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). Şirket’in ertelenmiş vergi bazı bulunmamaktadır.

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.

| | 31 Mart 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|-----------------|-------------------|
| <i>Cari vergi varlığı / (yükümlülüğü):</i> | | |
| Cari kurumlar vergisi karşılığı | (54,023) | (15,674) |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 562 | 16,026 |
| | <u>(53,461)</u> | <u>352</u> |

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. ÖZKAYNAKLAR

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

Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2018 | | 31 Aralık 2017 | |
|----------------------------------|---------------|------------|----------------|------------|
| | 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 |

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.

9. HASILAT

| | 1 Ocak | 1 Ocak |
|--------------------|------------------|---------------|
| | 31 Mart | 31 Mart |
| Satışlar | 2018 | 2017 |
| Kar payı gelirleri | 4,766,037 | - |
| Diğer gelirler | - | 10,000 |
| | 4,766,037 | 10,000 |

10. SATIŞLARIN MALİYETİ

| | 1 Ocak | 1 Ocak |
|----------------------------|--------------------|----------|
| | 31 Mart | 31 Mart |
| Satışların maliyeti | 2018 | 2017 |
| Kar payı giderleri | (4,491,037) | - |
| | (4,491,037) | - |

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

| | 1 Ocak 31 Mart 2018 | 1 Ocak 31 Mart 2017 |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | 31,591 | 8,812 |
| | <u>31,591</u> | <u>8,812</u> |

Genel Yönetim Giderleri Detayı

| | 1 Ocak - 31 Mart 2018 | 1 Ocak 31 Mart 2017 |
|--------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Danışmanlık ve Denetim Giderleri | 21,673 | 3,181 |
| İlan Reklam ve Web Tasarım Giderleri | 1,328 | 1,157 |
| Damga Vergisi | 371 | 256 |
| Noter Tescil Giderleri | 455 | 1,560 |
| Ticaret Sicil Harçları | 155 | 2,658 |
| Kira Giderleri | 1,890 | - |
| Kira Sertifikası İhraç Giderleri | 5,380 | - |
| Diğer Çeşitli Giderler | 339 | - |
| | <u>31,591</u> | <u>8,812</u> |

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 SÜKÜK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2018 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 |
|--|---|-------------|----------------|-------------------------|
| | Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf |
| 31 Mart 2018 | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) | - | 175,687,127 | 29,932 | 379,821 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**) | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | 175,687,127 | 29,932 | 379,821 |

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

| | Alacaklar | | | Bankalardaki Mevduat |
|--|---|-------------|----------------|-------------------------|
| | Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | | | |
| | Ticari Alacaklar İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf |
| 31 Aralık 2017 | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) | 362 | 151,482,590 | - | 209,656 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**) | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 362 | 151,482,590 | - | 209,656 |

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

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

12.2) 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 SÜKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2018 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 tablosu:

| 31 Mart 2018 | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | Defer Değeri | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 141,888,483 | 125,687,127 | 6,307,876 | 135,580,607 | - | - |
| Kısa Vadeli Diğer Borçlanmalar | 114,310 | 114,310 | 114,310 | - | - | - |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 54,328,620 | 50,000,000 | - | - | 54,328,620 | - |
| Toplam yükümlülük | 196,331,413 | 175,801,437 | 6,422,186 | 135,580,607 | 54,328,620 | - |
| 31 Aralık 2017 | | | | | | |
| Sözleşme uyarınca vadeler | | | | | | |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 103,122,190 | 101,482,590 | 103,122,190 | - | - | - |
| Kısa Vadeli Diğer Borçlanmalar | 2,076 | 2,076 | 2,076 | - | - | - |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 61,094,618 | 50,000,000 | - | - | 61,094,618 | - |
| Toplam yükümlülük | 164,218,884 | 151,484,666 | 103,124,266 | - | 61,094,618 | - |

KT SUKUK VARLIK KIRALAMA A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

FİNANSAL ARAÇLARIN SINIFLARI VE GERÇEĞE UYGUN DEĞERLERİ

| | Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil) | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|--|---|---|---------------|-----|
| 31 Mart 2018 | | | | |
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 159,077 | - | 159,077 | 4 |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 29,618 | - | 29,618 | 6 |
| Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili olmayan taraflardan alacaklar | - | 175,687,127 | 175,687,127 | 6 |
| Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili taraflardan alacaklar | - | - | - | |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 314 | - | 314 | |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 379,821 | - | 379,821 | |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> | | | | |
| Kısa vadeli borçlanmalar | - | 125,687,127 | 125,687,127 | 5 |
| Kısa vadeli diğer borçlanmalar | - | 114,310 | 114,310 | |
| Uzun vadeli borçlanmalar | - | 50,000,000 | 50,000,000 | 5 |
| 31 Aralık 2017 | | | | |
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 209,656 | - | 209,656 | 4 |
| Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili olmayan taraflardan alacaklar | - | 151,482,590 | 151,482,590 | 6 |
| Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili taraflardan alacaklar | - | 362 | 362 | |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> | | | | |
| Kısa vadeli borçlanmalar | - | 101,482,590 | 101,482,590 | 5 |
| Kısa vadeli diğer borçlanmalar | - | 2,076 | 2,076 | |
| Uzun vadeli borçlanmalar | - | 50,000,000 | 50,000,000 | 5 |

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

13. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.