

# **Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi**

**30 Haziran 2021 hesap dönemine ait özet  
finansal tablolar, bunlara ilişkin açıklama ve  
dipnotlar ile bağımsız sınırlı denetçi raporu**

## Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi

| İçindekiler                                         | Sayfa |
|-----------------------------------------------------|-------|
| Bağımsız denetçi raporu .....                       | 1     |
| Finansal durum tablosu (bilanço).....               | 2     |
| Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu..... | 3     |
| Özkaynak değişim tablosu .....                      | 4     |
| Nakit akış tablosu.....                             | 5     |
| Finansal tablolara ait açıklayıcı dipnot.....       | 6– 24 |

## **Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu**

**Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;**

### **Giriş**

Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### **Sınırlı Denetimin Kapsamı**

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

### **Sonuç**

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Emre Çelik, SMMM  
Sorumlu Denetçi

6 Ağustos 2021  
İstanbul, Türkiye

**Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi**

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla  
finansal durum tablosu (Bilanço)**  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

|                                                |                                | <b>Cari Dönem<br/>(Bağımsız<br/>Sınırlı denetimden<br/>geçmiş)</b> | <b>Önceki Dönem<br/>(Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmiş)</b> |
|------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>30 Haziran 2021</b>                                             | <b>31 Aralık 2020</b>                                        |
| <b>Varlıklar</b>                               |                                |                                                                    |                                                              |
| <b>Dönen varlıklar</b>                         |                                | <b>3.928.367.812</b>                                               | <b>3.052.394.416</b>                                         |
| Nakit ve nakit benzerleri                      | 4,10                           | 109.868                                                            | 15.643                                                       |
| Ticari alacaklar                               | 5                              | 3.928.257.944                                                      | 3.052.378.763                                                |
| -İlişkili taraflardan olmayan ticari alacaklar |                                | -                                                                  | -                                                            |
| -İlişkili taraflardan ticari alacaklar         | 5,10                           | 3.928.257.944                                                      | 3.052.378.763                                                |
| Diğer alacaklar                                |                                | -                                                                  | 10                                                           |
| <b>Toplam varlıklar</b>                        |                                | <b>3.928.367.812</b>                                               | <b>3.052.394.416</b>                                         |
| <b>Kaynaklar</b>                               |                                |                                                                    |                                                              |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>               |                                | <b>3.928.306.933</b>                                               | <b>3.052.344.435</b>                                         |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler                  | 6                              | 3.928.257.944                                                      | 3.052.301.608                                                |
| Ticari borçlar                                 | 7                              | 47.880                                                             | 41.731                                                       |
| -İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar     | 7                              | 47.880                                                             | 41.631                                                       |
| -İlişkili taraflara ticari borçlar             | 7, 10                          | -                                                                  | 100                                                          |
| Diğer borçlar                                  |                                | 219                                                                | -                                                            |
| -İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar     |                                | 219                                                                | -                                                            |
| -İlişkili taraflara ticari borçlar             |                                | -                                                                  | -                                                            |
| Ertelenmiş Gelirler                            |                                | 10.940                                                             | -                                                            |
| Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler          | 8                              | 1.110                                                              | 1.096                                                        |
| Gelecek aylara ait gelirler                    |                                | -                                                                  | -                                                            |
| <b>Özkaynaklar</b>                             | 9                              | <b>49.719</b>                                                      | <b>49.981</b>                                                |
| Ödenmiş sermaye                                | 9                              | 50.000                                                             | 50.000                                                       |
| Geçmiş dönem karı / (zararı)                   | 9                              | (19)                                                               | (19)                                                         |
| Net dönem karı/ (zararı)                       | 9                              | (262)                                                              | -                                                            |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                        |                                | <b>3.928.367.812</b>                                               | <b>3.052.394.416</b>                                         |

İlişikteki açıklayıcı notlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi****30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

|                                                              |                        | Cari Dönem<br>(Bağımsız sınırlı<br>denetimden<br>geçmiş) | Önceki Dönem<br>(Bağımsız sınırlı<br>denetimden<br>geçmiş) | Cari dönem<br>(Bağımsız sınırlı<br>denetimden<br>geçmiş) | Önceki Dönem<br>(Bağımsız sınırlı<br>denetimden<br>geçmiş) |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                                              | Dipnot<br>referansları | 1 Ocak –<br>30 Haziran 2021                              | 1 Ocak –<br>30 Haziran 2020                                | 1 Nisan –<br>30 Haziran 2021                             | 1 Nisan –<br>30 Haziran 2020                               |
| Hasılat                                                      | 11                     | 304.162.364                                              | 115.020.515                                                | 173.539.076                                              | 52.775.975                                                 |
| Satışların maliyeti                                          | 11                     | (304.162.364)                                            | (115.020.515)                                              | (173.539.076)                                            | (52.775.975)                                               |
| <b>Brüt kâr/(zarar)</b>                                      |                        | -                                                        | -                                                          | -                                                        | -                                                          |
| Genel yönetim giderleri                                      | 12                     | (2.154.048)                                              | (1.360.099)                                                | (1.175.941)                                              | (695.019)                                                  |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                           | 10, 13                 | 2.153.786                                                | 1.360.099                                                  | 1.175.679                                                | 695.019                                                    |
| <b>Esas faaliyet kârı/(zararı)</b>                           |                        | <b>(262)</b>                                             | -                                                          | <b>(262)</b>                                             | -                                                          |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi<br/>öncesi kârı/(zararı)</b> |                        | <b>(262)</b>                                             | -                                                          | <b>(262)</b>                                             | -                                                          |
| <b>Vergi gideri</b>                                          |                        | -                                                        | -                                                          | -                                                        | -                                                          |
| <b>Sürdürülen faaliyetler<br/>dönem karı/(zararı)</b>        |                        | <b>(262)</b>                                             | -                                                          | <b>(262)</b>                                             | -                                                          |
| <b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>                          |                        | -                                                        | -                                                          | -                                                        | -                                                          |
| <b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>                         |                        | <b>(262)</b>                                             | -                                                          | <b>(262)</b>                                             | -                                                          |

İlişikteki açıklayıcı notlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi**

**30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
öz kaynak değişim tablosu  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

|                                                                | Dipnot<br>referansları | Ödenmiş<br>sermaye | Sermaye<br>düzeltmesi<br>enflasyon farkı | Kardan ayrılan<br>kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar<br>zararları    | Net dönem<br>karı/(zararı) | Toplam<br>öz kaynak |
|----------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Önceki Dönem<br/>Bağımsız Sınırlı Denetimden<br/>Geçmiş</b> |                        |                    |                                          |                                        |                               |                            |                     |
| <b>1 Ocak 2020</b>                                             | <b>9</b>               | <b>50.000</b>      | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                               | <b>(19)</b>                   | <b>-</b>                   | <b>49.981</b>       |
| Sermaye artırımı (nakden)                                      |                        | -                  | -                                        | -                                      | -                             | -                          | -                   |
| Geçmiş yıllar karlarına transferler                            |                        | -                  | -                                        | -                                      | -                             | -                          | -                   |
| Net dönem karı/(zararı)                                        |                        | -                  | -                                        | -                                      | -                             | -                          | -                   |
| Diğer kapsamlı gelir                                           |                        | -                  | -                                        | -                                      | -                             | -                          | -                   |
| <b>30 Haziran 2020</b>                                         | <b>9</b>               | <b>50.000</b>      | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                               | <b>(19)</b>                   | <b>-</b>                   | <b>49.981</b>       |
| <b>Cari Dönem<br/>Bağımsız Sınırlı Denetimden<br/>Geçmiş</b>   |                        |                    |                                          |                                        |                               |                            |                     |
|                                                                | Dipnot<br>referansları | Ödenmiş<br>sermaye | Sermaye düzeltmesi<br>enflasyon farkı    | Kardan ayrılan<br>kısıtlanmış yedekler | Geçmiş<br>yıllar<br>zararları | Net dönem<br>karı/(zararı) | Toplam<br>öz kaynak |
| <b>1 Ocak 2021</b>                                             | <b>9</b>               | <b>50.000</b>      | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                               | <b>(19)</b>                   | <b>-</b>                   | <b>49.981</b>       |
| Sermaye artırımı (nakden)                                      |                        | -                  | -                                        | -                                      | -                             | -                          | -                   |
| Geçmiş yıllar karlarına transferler                            |                        | -                  | -                                        | -                                      | -                             | -                          | -                   |
| Net dönem karı/(zararı)                                        |                        | -                  | -                                        | -                                      | -                             | (262)                      | (262)               |
| Diğer kapsamlı gelir                                           |                        | -                  | -                                        | -                                      | -                             | -                          | -                   |
| <b>30 Haziran 2021</b>                                         | <b>9</b>               | <b>50.000</b>      | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                               | <b>(19)</b>                   | <b>(262)</b>               | <b>49.719</b>       |

İlişikteki açıklayıcı notlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi**

**30 Haziran 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
nakit akış tablosu  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

|                                                                                                             | Dipnot   | Bağımsız sınırlı<br>denetimden<br>geçmiş<br>1 Ocak-<br>30 Haziran 2021 | Bağımsız sınırlı<br>denetimden<br>geçmiş<br>1 Ocak -<br>30 Haziran 2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>A. Faaliyetlerden sağlanan nakit akışları:</b>                                                           |          | <b>94.225</b>                                                          | <b>1.630</b>                                                            |
| <b>Dönem Karı/(Zararı)</b>                                                                                  |          | <b>(262)</b>                                                           | <b>-</b>                                                                |
| <b>Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                                            |          | <b>-</b>                                                               | <b>-</b>                                                                |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                          |          | <b>94.487</b>                                                          | <b>1.630</b>                                                            |
| Ticari borçlardaki artış/azalışlarla ilgili düzeltmeler                                                     |          | 7.977.206.961                                                          | 2.548.272.948                                                           |
| Ticari alacaklardaki artış/azalışlarla ilgili düzeltmeler                                                   |          | (7.977.129.808)                                                        | (2.548.271.201)                                                         |
| Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki artış/azalış                                                  |          | 10                                                                     | 500                                                                     |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler                                  |          | 17.324                                                                 | (617)                                                                   |
| <b>B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları</b>                                                 |          | <b>-</b>                                                               | <b>-</b>                                                                |
| <b>C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları</b>                                               |          | <b>-</b>                                                               | <b>-</b>                                                                |
| <b>D. Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)</b> |          | <b>94.226</b>                                                          | <b>1.630</b>                                                            |
| Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)                                       |          | 94.226                                                                 | 1.630                                                                   |
| <b>Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler</b>                                                           | <b>4</b> | <b>15.643</b>                                                          | <b>11.617</b>                                                           |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler</b>                                                           | <b>4</b> | <b>109.868</b>                                                         | <b>13.247</b>                                                           |

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

### 1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

#### Genel

Vakıf Varlık Kiralama A.Ş., Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, kira sertifikası ihraç etmek amacı ile Vakıf Katılım Bankası'nın bağlı ortaklığı olarak 7 Kasım 2016 tarihinde kurulmuş ve 11 Kasım 2016 tarih ve 9196 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlamıştır. Şirket'in tek ortağı Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'dir.

Anonim Şirket statüsünde olan Şirket'in 50.000 TL tutarındaki kuruluş sermayesinin kurucu hissedarlar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Ad soyad / Ticaret unvanı            | Pay Tutarları | Pay Oranları | Ödenmiş Paylar | Ödenmemiş Paylar |
|--------------------------------------|---------------|--------------|----------------|------------------|
| Vakıf Katılım Bankası Anonim Şirketi | 50.000        | %100         | 50.000         | -                |

7 Kasım 2016 tarihinde Şirket'in tek ortağının Vakıf Katılım Bankası A.Ş. olması kararlaştırılmış, 11 Kasım 2016 tarih ve 9196 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

Şirket'in yönetim kurulu yapısı, yönetim kurulu başkanı, başkan vekili, yönetim kurulu üyesi ve bağımsız yönetim kurulu üyesinden oluşmaktadır. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkanlık görevini Sabri Ulus, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Alpaslan Özen olup, Yönetim Kurulu üyesi olarak Evren Uçak ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak Selim Sabri Güler görev almaktadır.

Şirket'in ana faaliyet alanı, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen türler ile usul ve esaslarda kira sertifikası ihraç etmektir.

Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları aşağıdaki gibidir:

- Kendi nam ve kira sertifikası sahipleri hesabına her türlü varlık ve hakları kaynak kuruluştan devralmak ve bunları kaynak kuruluşa veya üçüncü kişilere kiralamak,
- Kaynak kuruluşa ait varlık veya hakları mülkiyet devri olmaksızın, vade boyunca kiralamak da dâhil olmak üzere kendi lehine yönetilmesini konu alan sözleşmeler düzenlemek,
- İhraca dayanak varlıklardan ve haklardan elde edilen gelirleri ve fon kullanıcısından yapılan tahsilâtları payları oranında kira sertifikası sahiplerine ödemek veya aktarmak,
- Kira sertifikası ihracının gerektirmesi durumunda vade sonunda başlangıçta anlaşılan koşullarda sözleşmeye konu varlık ve hakları kaynak kuruluşa veya üçüncü kişilere devretmek ve satış bedelini kira sertifikası sahiplerine payları oranında ödemek,
- Sahip olduğu varlıkları veya mülkiyeti devralmaksızın üçüncü kişilerin sahip oldukları varlıkları, yatırımcıların menfaatlerine ve kuruluş amacına uygun olarak yukarıda anılan faaliyetleri icra edebilmek ve bu faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla yürütmek, kendi adına yönetilmesini sağlamak, işletmek ve bu varlıklar üzerinde hukuki tasarruflarda bulunmak, varlıklar üzerinde kaynak kuruluş veya üçüncü kişiler lehine Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerinin izin verdiği aynı hakları tesis etmek,
- Varlık veya hakları satın alarak Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ve ilgili Tebliğ'de belirtilen nitelikteki şirketlere vadeli olarak satmak yoluyla varlık veya hak alımının finansmanı sağlanmak,
- Münhasıran veya diğer ortaklarla birlikte kar zarar ortaklığı esasına dayalı olarak yeni ortak girişim kurmak, bir ortak girişime ortak olmak ve ortaklık paylarını satmak,

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

**1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)**

- h. Kendi adına ve kira sertifikası sahipleri hesabına iş sahibi sıfatıyla eser sözleşmesine taraf olmak, eseri kiralamak ve satmak, eser sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihracını gerçekleştirmek ve eserin finansmanını sağlamak için hizmet, kat veya arsa karşılığı inşaat veya ortaklık gibi sair sözleşmeler düzenlemek,
- i. Yukarıda anılan faaliyetleri gerçekleştirmek amacıyla fon kullanıcıları, kaynak kuruluşlar, yetkili/aracı kuruluşlar ve 3. kişilerle sözleşmeler akdetmek,
- j. Kira sertifikası sahiplerinin temsilcisi veya güvenilir kişi olarak tayin edilmek suretiyle kira sertifikası sahipleri yararına kendi lehine, doğmuş veya doğabilecek her türlü hak ve alacaklarını güvence altına alma veya maruz kalacağı risklerden korunma amacıyla, teminat olarak her türlü menkul ve gayrimenkul rehni (ipotek) ve sair ayni ve şahsi teminatları almak, doğmuş ve doğacak alacakları temlik almak, üçüncü kişilerce verilen garantileri almak, bu amaçla gereken her türlü hukuki muamelelerde bulunmak,
- k. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve kararları çerçevesinde kira sertifikası ihracına yönelik sair işlemleri gerçekleştirmek, sözleşmeleri yapmak ve faaliyetlerde bulunmak, Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenecek diğer faaliyetlerde bulunmak.

Şirket, yukarıda sayılan maksat ve mevzuunu gerçekleştirebilmek için aşağıdaki işlemleri gerçekleştirebilir:

- a) Şirket maksat ve mevzuunu gerçekleştirmek için gerekli olan veya maksat ve mevzuuna faydalı olabilecek her türlü anlaşmalara, sözleşmelere ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin kaynak kuruluş, aracı kuruluşlar, ortak girişimler ve üçüncü kişilerle her türlü sözleşmeler akdedebilir,
- b) Doğmuş veya doğabilecek her türlü hak ve alacaklarını veya risklerini teminatlandırmak için veya Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda alabileceği düzenlenen her türlü ipotek, rehin ve teminatı alabilir; bu amaçla sair bilcümle hukuki münasebetlerde bulunabilir,
- c) Kira sertifikası ihracı, ihraca dayanak işlemlerin gerçekleştirilmesi ve mevzuat uyarınca faaliyetinin devamı kapsamında katlanılması gereken ve emsallerine uygun olan harcamaları yapabilir,
- d) Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer mevzuatın verdiği imkânlar dâhilinde her türlü işlemleri gerçekleştirebilir ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenecek diğer faaliyetlerde bulunabilir.

**Finansal tabloların onaylanması:**

30 Haziran 2021 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 4 Ağustos 2021 tarihinde onaylanmıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla çalışanı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır). Şirket'in operasyonel ve genel yönetim faaliyetleri Vakıf Katılım Bankası A.Ş. ve diğer destek hizmetleri tarafından yürütülmektedir.

Şirket'in kayıtlı adresi 'Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No: 10, 34768 Ümraniye, İstanbul'dur.

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

**2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar**

**Uygulanan muhasebe standartları**

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") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

**2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar**

**Finansal tabloların hazırlanış şekli**

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"suna uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket'in ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 6 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır. SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 28670 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri III, 61.1 nolu "Kira Sertifikaları Tebliği" hükümleri uyarınca her bir tertip kira sertifikası ihracına konu varlık, haklar ve yükümlülükler ile bunlardan elde edilecek gelirler ile katlanılacak giderlerin ilgili kira sertifikası bazında muhasebe kayıtlarında ayrı ayrı izlenmekte olup ilgili varlık ve yükümlülükler ile elde edilecek gelirler ve katlanılacak giderler ilişikteki finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve borçlanmalar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda hasılat ve satışların maliyeti hesap kalemlerinde gösterilmiştir.

**Kullanılan Para Birimi**

Şirket'in finansal tabloları, 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.

**Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

**Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler**

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

**IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama**

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)**

#### **Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar**

Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.

Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.

Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.

Değişiklikler, grupta yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.

Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

#### **Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması**

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

#### **İlave Açıklamalar**

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara İlişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

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

#### **TFRS 16 Değişiklikleri Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik**

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)**

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

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

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

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

#### **TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik**

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

#### **TMS 16 Değişiklikleri- Kullanım amacına uygun hale getirme**

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

#### **TMS 37 Değişiklikleri- Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri**

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)**

**TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**

15 Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

**iii) Yıllık İyileştirmeler- 2018-2020 Dönemi**

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)**

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**UMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı**

Şubat 2021'de UMSK, UMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. UMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. Değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü UMSK tarafından korunmuştur.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**UMS 1 ve UFRS Uygulama Bildirimi 2 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Sunumu**

Şubat 2021'de UMSK, UMS 1 ve UFRS Uygulama Bildirimi 2 Önemlilik Tahminleri Yapma için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak için rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. UMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, UMSK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' UFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve UMSK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi**

Mayıs 2021'de UMSK, UMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. UMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir.

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak-30 Haziran 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ve nakit akış tablosunu 1 Ocak - 30 Haziran 2020 hesap dönemi ile, özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

**2.2.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi**

**Kar payı gelir/giderleri**

Kar payı gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

**2.2.2 Finansal araçlar**

**Türev olmayan finansal varlıklar**

**i) Ticari ve diğer alacaklar**

Ticari ve diğer alacaklar borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari ve diğer alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "iç verim oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden varsa şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra kayıtlara net değerleri ile yansıtılmaktadır.

**ii) Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

**Türev olmayan finansal yükümlülükler**

**i) Finansal borçlar**

Finansal borçlar elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmekte, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilen değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

**ii) Ticari ve diğer borçlar**

Ticari ve diğer borçlar ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "iç verim oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

**Sermaye**

**i) Adi hisse senetleri**

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

**Finansal varlıklardaki değer düşüklüğü**

Şirket her raporlama tarihinde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Şirket, ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla şirketin beklenen zarar karşılığı bulunmamaktadır.

**2.2.3 Netleştirme**

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosu net değerleri ile gösterilir.

**2.2.4 Kur değişiminin etkileri**

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama dönemi sonunda geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

**2.2.5 Pay başına kazanç**

Pay Başına Kazanca İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33'e göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in payları borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

**2.2.6 Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Raporlama dönemi sonu ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- Raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve
- ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

**2.2.7 Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar**

“Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 37”) uyarınca, herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket söz konusu hususları ilgili finansal dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumunda, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.2.8 İlişkili taraflar**

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dâhildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

**2.2.9 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem kurumlar vergisi ve ertelenmiş verginin değişim farkını içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya alacağı, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

**2.2.10 Çalışanlara sağlanan faydalar**

*Kıdem tazminatı*

İlişteki finansal tablolarda, Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla personeli bulunmadığı için kıdem tazminatı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

**2.2.11 Nakit akış tablosu**

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.3 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

**2.4 Muhasebe hataları**

Tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak düzenlenmekte ve önceki dönem finansal tabloları yerinden düzenlenmektedir.

**2.5 Gerçeğe uygun değer ölçümü**

Şirket'in muhasebe politikaları ve açıklamaları finansal ve finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değer ile ölçülmesini gerektirmektedir.

Gerçeğe uygun değer, kullanılan değerlendirme tekniklerine göre aşağıdaki seviyeler şeklinde sınıflandırılmıştır:

1'inci seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2'nci seviye: 1'inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3'üncü seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

**2.6 İşletmenin sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

**3. Bölümlere göre raporlama**

TFRS 8 "Faaliyet Bölümleri" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmelerin faaliyet bölümleri ile ilgili raporlama zorunluluğu bulunmamaktadır.

## Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi

### 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 4. Nakit ve nakit benzerleri

Şirket'in dönem sonları itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı             | 30 Haziran 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-----------------------|-----------------|----------------|
| Kasa                  | -               | -              |
| Banka                 | 109.868         | 15.643         |
| - Özel Cari Hesap (*) | 109.869         | 15.643         |
| <b>Toplam</b>         | <b>109.868</b>  | <b>15.643</b>  |

(\*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'de 109.868 TL tutarında özel cari hesabı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 15.643).

30 Haziran 2021 tarihinde nakit ve nakit benzerleri tutarı 109.868 TL olup tamamı Türk Lirası'ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 15.643 TL). 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

#### 5. Ticari alacaklar

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı                                      | 30 Haziran 2021      | 31 Aralık 2020       |
|------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>            | <b>3.928.257.944</b> | <b>3.052.378.763</b> |
| -İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)     | 3.928.257.944        | 3.052.378.763        |
| -İlişkili taraflardan olmayan ticari alacaklar | -                    | -                    |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>3.928.257.944</b> | <b>3.052.378.763</b> |

(\*) 12 Mart 2021 tarihinde ihraç edilen 51.400.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 118 gün vadeli, 8 Temmuz 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK72112" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %13,67 olarak belirlenmiştir.

26 Mart 2021 tarihinde ihraç edilen 100.000.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 97 gün vadeli, 1 Temmuz 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK72120" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %19,00 olarak belirlenmiştir.

30 Mart 2021 tarihinde ihraç edilen 290.000.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 93 gün vadeli, 1 Temmuz 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK72138" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %18,75 olarak belirlenmiştir.

9 Nisan 2021 tarihinde ihraç edilen 550.000.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 91 gün vadeli, 9 Temmuz 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK72146" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %18,35 olarak belirlenmiştir.

30 Nisan 2021 tarihinde ihraç edilen 600.000.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 119 gün vadeli, 27 Ağustos 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK82111" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %17,75 olarak belirlenmiştir.

5 Mayıs 2021 tarihinde ihraç edilen 146.000.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 64 gün vadeli, 8 Temmuz 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK72153" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %18,65 olarak belirlenmiştir.

## Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi

### 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 5. Ticari alacaklar (devamı)

3 Haziran 2021 tarihinde ihraç edilen 900.000.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 62 gün vadeli, 4 Ağustos 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK82129" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %18,2 olarak belirlenmiştir.

9 Haziran 2021 tarihinde ihraç edilen 205.000.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 86 gün vadeli, 3 Eylül 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK92110" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %13,72 olarak belirlenmiştir.

11 Haziran 2021 tarihinde ihraç edilen 300.000.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 89 gün vadeli, 8 Eylül 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK92128" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %18,25 olarak belirlenmiştir.

23 Haziran 2021 tarihinde ihraç edilen 700.000.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 98 gün vadeli, 29 Eylül 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK92136" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %18,25 olarak belirlenmiştir.

#### 6. Kısa vadeli yükümlülükler

| Hesap Adı                                       | 30 Haziran 2021      | 31 Aralık 2020       |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| İhraç edilen kısa vadeli kira sertifikaları (*) | 3.928.257.944        | 3.052.301.608        |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>3.928.257.944</b> | <b>3.052.301.608</b> |

(\*) 12 Mart 2021 tarihinde ihraç edilen 51.400.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 118 gün vadeli, 8 Temmuz 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK72112" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %13,67 olarak belirlenmiştir.

26 Mart 2021 tarihinde ihraç edilen 100.000.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 97 gün vadeli, 1 Temmuz 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK72120" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %19,00 olarak belirlenmiştir.

30 Mart 2021 tarihinde ihraç edilen 290.000.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 93 gün vadeli, 1 Temmuz 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK72138" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %18,75 olarak belirlenmiştir.

9 Nisan 2021 tarihinde ihraç edilen 550.000.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 91 gün vadeli, 9 Temmuz 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK72146" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %18,35 olarak belirlenmiştir.

30 Nisan 2021 tarihinde ihraç edilen 600.000.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 119 gün vadeli, 27 Ağustos 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK82111" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %17,75 olarak belirlenmiştir.

5 Mayıs 2021 tarihinde ihraç edilen 146.000.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 64 gün vadeli, 8 Temmuz 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK72153" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %18,65 olarak belirlenmiştir.

## Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi

### 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3 Haziran 2021 tarihinde ihraç edilen 900.000.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 62 gün vadeli, 4 Ağustos 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK82129" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %18,2 olarak belirlenmiştir.

9 Haziran 2021 tarihinde ihraç edilen 205.000.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 86 gün vadeli, 3 Eylül 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK92110" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %13,72 olarak belirlenmiştir.

11 Haziran 2021 tarihinde ihraç edilen 300.000.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 89 gün vadeli, 8 Eylül 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK92128" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %18,25 olarak belirlenmiştir.

23 Haziran 2021 tarihinde ihraç edilen 700.000.000 TL tutarında Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 98 gün vadeli, 29 Eylül 2021 itfa tarihli ve "TRDVVRK92136" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık kar payı oranı %18,25 olarak belirlenmiştir.

#### 7. Ticari Borçlar

| Hesap Adı                                  | 30 Haziran 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>          | <b>47.880</b>   | <b>41.731</b>  |
| -İlişkili taraflara ticari borçlar         | -               | 100            |
| -İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar | 47.880          | 41.631         |
| <b>Toplam</b>                              | <b>47.880</b>   | <b>41.731</b>  |

#### 8. Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler

| Hesap Adı                | 30 Haziran 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--------------------------|-----------------|----------------|
| Ödenecek Vergi ve Fonlar | 1.110           | 1.096          |
| <b>Toplam</b>            | <b>1.110</b>    | <b>1.096</b>   |

## Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 9. Özkaynaklar

#### i) Ana Ortaklık Dışı Paylar / Ana Ortaklık Dışı Kar Zarar

Şirket'in dönem sonları itibarıyla ana ortaklık dışı payları ve ana ortaklık dışı kar-zararı bulunmamaktadır.

#### ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ad soyad/Ticari ünvanı     | Pay tutarları<br>(nominal) | Pay<br>oranları | Ödenmiş paylar<br>(nominal) | Ödenmemiş<br>Paylar |
|----------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------------|---------------------|
| Vakıf Katılım Bankası A.Ş. | 50.000                     | %100            | 50.000                      | -                   |

7 Kasım 2016 tarihinde Şirket'in tek ortağının Vakıf Katılım Bankası A.Ş olması kararlaştırılmıştır, 11 Kasım 2016 tarih ve 9196 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

#### iii) Sermaye Yedekleri

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yedekleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

#### iv) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 262 TL kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

#### v) Geçmiş Yıl Karlar/(Zararları)

30 Haziran 2021 itibarıyla 19 TL geçmiş yıl zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 19 TL zarar).

#### vi) Diğer

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                | 30 Haziran 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--------------------------|-----------------|----------------|
| Sermaye                  | 50.000          | 50.000         |
| Geçmiş Yıl Karı/(Zararı) | (19)            | (19)           |
| Net Dönem Karı/(Zararı)  | (262)           | -              |
| <b>Toplam</b>            | <b>49.719</b>   | <b>49.981</b>  |

## Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 10. İlişkili taraf açıklamaları

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

|                                                          | 30 Haziran 2021      | 31 Aralık 2020       |
|----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b>                         |                      |                      |
| Vakıf Katılım Bankası A.Ş.                               | 109.868              | 15.643               |
| <b>Toplam</b>                                            | <b>109.868</b>       | <b>15.643</b>        |
|                                                          |                      |                      |
|                                                          | 30 Haziran 2021      | 31 Aralık 2020       |
| <b>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</b> |                      |                      |
| Vakıf Katılım Bankası A.Ş.                               | 3.928.257.944        | 3.052.378.763        |
| <b>Toplam</b>                                            | <b>3.928.257.944</b> | <b>3.052.378.763</b> |
|                                                          |                      |                      |
|                                                          | 30 Haziran 2021      | 31 Aralık 2020       |
| <b>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</b>     |                      |                      |
| Vakıf Katılım Bankası A.Ş.                               | -                    | 100                  |
| <b>Toplam</b>                                            | <b>-</b>             | <b>100</b>           |

### İlişkili taraflarla işlemler

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

### İlişkili taraflardan gelirler

| Hesap Adı                      | 1 Ocak 2021-<br>30 Haziran 2021 | 1 Ocak 2020-<br>30 Haziran 2020 |
|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Vakıf Katılım Bankası A.Ş. (*) | 2.153.786                       | 1.392.515                       |
| <b>Toplam</b>                  | <b>2.153.786</b>                | <b>1.392.515</b>                |

(\*) Genel yönetim giderlerinin Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'ye yansıtılmasından oluşmaktadır.

### Üst düzey yönetime sağlanan faydalar

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine 7.200 TL huzur hakkı ödemesi bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 14.400 TL).

## Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 11. Satışlar ve satışların maliyeti

| Hesap Adı                                             | 1 Ocak 2021 -<br>30 Haziran 2021 | 1 Ocak 2020 -<br>30 Haziran 2020 |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Hasılat<br>-Ticari alacaklar kar payı gelirleri       | 304.162.364                      | 115.020.515                      |
| <b>Net Satışlar</b>                                   | <b>304.162.364</b>               | <b>115.020.515</b>               |
| Satışların Maliyeti<br>-İhraç edilen kira sertifikası | (304.162.364)                    | (115.020.515)                    |
| <b>Satışların maliyeti</b>                            | <b>(304.162.364)</b>             | <b>(115.020.515)</b>             |

### 12. Genel yönetim giderleri

Şirket'in dönem sonları itibarıyla genel yönetim giderleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                        | 1 Ocak 2021 -<br>30 Haziran 2021 | 1 Ocak 2020 -<br>30 Haziran 2020 |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Genel Yönetim Giderleri          | (2.154.048)                      | (1.360.099)                      |
| <b>Toplam Faaliyet Giderleri</b> | <b>(2.154.048)</b>               | <b>(1.360.099)</b>               |

### Genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre gider detayları

Şirket'in dönem sonları itibarıyla niteliklerine göre genel yönetim giderleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                                | 1 Ocak 2021 -<br>30 Haziran 2021 | 1 Ocak 2020 -<br>30 Haziran 2020 |
|------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Sermaye Piyasası Kurul Giderleri         | (977.138)                        | (617.125)                        |
| Borsa İstanbul Pazar Kayıt Giderleri     | (534.240)                        | (430.292)                        |
| MKK Giderleri                            | (331.940)                        | (276.703)                        |
| Sukuk Danışmanlık Giderleri              | (267.868)                        | -                                |
| Bağımsız Denetim ve Müşavirlik Giderleri | (23.930)                         | (22.968)                         |
| Huzur Hakkı Ödemesi                      | (7.200)                          | (7.200)                          |
| Takas Bank Giderleri                     | (3.019)                          | (2.625)                          |
| Ticaret Odası Tescil Giderleri           | (4.547)                          | (898)                            |
| Kira Giderleri                           | (600)                            | (600)                            |
| Noter Giderleri                          | (1.593)                          | (154)                            |
| Diğer                                    | (1.973)                          | (1.534)                          |
| <b>Toplam</b>                            | <b>(2.154.048)</b>               | <b>(1.360.099)</b>               |

### 13. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

| Hesap Adı            | 1 Ocak 2021-<br>30 Haziran 2021 | 1 Ocak 2020-<br>30 Haziran 2020 |
|----------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Hizmet gelirleri (*) | 2.153.786                       | 1.360.099                       |
| <b>Toplam</b>        | <b>2.153.786</b>                | <b>1.360.099</b>                |

(\*) Genel yönetim giderlerinin Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'ye yansıtılmasından oluşmaktadır.

## Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 14. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

#### 14.1 Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

| Cari Dönem<br>30 Haziran 2021                                                               | Ticari alacaklar |             | Diğer alacaklar |             | Bankalardaki katılım fonu |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------------|
|                                                                                             | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                           |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)</b>                    |                  |             |                 |             |                           |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                     | 3.928.257.944    | -           | -               | -           | 109.868                   |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 3.928.257.944    | -           | -               | -           | 109.868                   |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -                | -           | -               | -           | -                         |

| Önceki Dönem<br>31 Aralık 2020                                                              | Ticari alacaklar |             | Diğer alacaklar |             | Bankalardaki katılım fonu |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------------|
|                                                                                             | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                           |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)</b>                    |                  |             |                 |             |                           |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                     | 3.052.378.763    | -           | -               | -           | 15.643                    |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 3.052.378.763    | -           | -               | -           | 15.643                    |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -                | -           | -               | -           | -                         |

#### 14.2 Likidite riski

Likidite riskinin yönetimi şirket Yönetim Kurulu sorumluluğundadır. Yönetim kurulu, şirketin likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski Yönetim yapısı oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini düzenli olarak takip ederek, finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla fonların ve borçlanma rezervinin yeterli düzeyde devamını sağlamak suretiyle yönetir.

| Sözleşme uyarınca vadeler                   |                      |                                  |                      |                    |               |               |
|---------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|--------------------|---------------|---------------|
| 30 Haziran 2021                             | Defter değeri        | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar | 3 aydan kısa         | 3-12 ay Arası      | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
| <i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i> |                      |                                  |                      |                    |               |               |
| Borçlanmalar                                | 3.928.257.944        | 4.010.334.111                    | 3.276.034.111        | 734.300.000        | -             | -             |
| Ticari borçlar                              | 47.880               | 47.880                           | 47.880               | -                  | -             | -             |
| Diğer borçlar                               | 1.110                | 1.110                            | 1.110                | -                  | -             | -             |
| <b>Toplam</b>                               | <b>3.928.306.934</b> | <b>4.010.383.101</b>             | <b>3.276.083.101</b> | <b>734.300.000</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

| Sözleşme uyarınca vadeler                   |                      |                                  |                      |                    |               |               |
|---------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|--------------------|---------------|---------------|
| 31 Aralık 2020                              | Defter değeri        | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar | 3 aydan kısa         | 3-12 ay arası      | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
| <i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i> |                      |                                  |                      |                    |               |               |
| Borçlanmalar                                | 3.052.301.608        | 3.110.499.012                    | 2.673.091.552        | 437.407.460        | -             | -             |
| Ticari borçlar                              | 41.731               | 41.731                           | 41.731               | -                  | -             | -             |
| Diğer borçlar                               | 1.096                | 1.096                            | 1096                 | -                  | -             | -             |
| <b>Toplam</b>                               | <b>3.052.344.435</b> | <b>3.110.541.839</b>             | <b>2.673.134.379</b> | <b>437.407.460</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

**14. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

**14.3 Kur Riski**

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para cinsinden parasal varlıklarını, TL'ye çevirirken kurlardaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, yabancı para varlık ve borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

**15. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

**16. Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Şirket, 1 Temmuz 2021, 2 Temmuz 2021, 8 Temmuz 2021, 8 Temmuz 2021, 9 Temmuz 2021 ve 4 Ağustos 2021 tarihlerinde olmak üzere, Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin "Fon Kullanıcısı" olarak yer aldığı, yurt içinde, halka arz edilmeksizin tahsisli şekilde ve nitelikli yatırımcılara satışa sunulmak üzere sırasıyla, 303.120.000 TL, 105.088.000 TL, 150.750.000 TL, 53.977.000 TL, 450.000.000 TL ve 1.000.000 TL tutarında, sırasıyla 126 gün, 92 gün, 91 gün, 82 gün, 82 gün, 98 gün ve 92 gün vadeli yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikaları ihracı gerçekleştirmiştir.