

# **TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait özet  
finansal tablolar, bunlara ilişkin açıklama ve  
dipnotlar ile bağımsız sınırlı denetim raporu**

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

### İçindekiler

|                                                                  | <b><u>Sayfa</u></b> |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin sınırlı denetim 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 ilişkin açıklayıcı dipnotlar                  | 6 - 31              |

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

### TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

#### Giriş

TF Varlık Kiralama A.Ş'nin ("Şirket") 30 Eylül 2020 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz 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

27 Ekim 2020  
İstanbul, Türkiye

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla  
finansal durum tablosu (Bilanço)  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

|                                                  |                        | Cari dönem                            | Geçmiş dönem                  |
|--------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
|                                                  |                        | Bağımsız sınırlı<br>denetimden geçmiş | Bağımsız<br>denetimden geçmiş |
|                                                  | Dipnot<br>Referansları | 30 Eylül 2020                         | 31 Aralık 2019                |
| <b>Varlıklar</b>                                 |                        |                                       |                               |
| <b>Dönen varlıklar</b>                           |                        | <b>2.969.475.502</b>                  | <b>1.856.229.473</b>          |
| Nakit ve nakit benzerleri                        | 3,4                    | 105.495                               | 105.868                       |
| Ticari alacaklar                                 | 3,5                    | 2.969.314.951                         | 1.856.067.224                 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar          | 3,5                    | 2.969.314.951                         | 1.856.067.224                 |
| Diğer alacaklar                                  | 6                      | 55.056                                | 56.381                        |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar           | 3                      | 50.393                                | 204                           |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar   |                        | 4.663                                 | 56.177                        |
| <b>Duran varlıklar</b>                           |                        | <b>-</b>                              | <b>-</b>                      |
| Ticari alacaklar                                 | 3,5                    | -                                     | -                             |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar          | 3,5                    | -                                     | -                             |
| <b>Toplam varlıklar</b>                          |                        | <b>2.969.475.502</b>                  | <b>1.856.229.473</b>          |
| <b>Kaynaklar</b>                                 |                        |                                       |                               |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                 |                        | <b>2.969.400.681</b>                  | <b>1.856.159.003</b>          |
| Ticari borçlar                                   | 3,5                    | 5                                     | 42.941                        |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar              | 3,5                    | -                                     | 42.735                        |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar      |                        | 5                                     | 206                           |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                         | 7                      | 2.969.314.951                         | 1.293.447.461                 |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 7                      | -                                     | 562.619.763                   |
| Diğer Borçlar                                    |                        | 84.497                                | 46.582                        |
| - İlişkili olmayan diğer borçlar                 |                        | 84.497                                | 46.582                        |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                     | 14                     | 1.228                                 | 2.256                         |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                 | 3,7                    | <b>-</b>                              | <b>-</b>                      |
| Uzun vadeli borçlanmalar                         | 3,7                    | -                                     | -                             |
| <b>Özkaynaklar</b>                               |                        | <b>74.821</b>                         | <b>70.470</b>                 |
| Ödenmiş sermaye                                  | 8                      | 50.000                                | 50.000                        |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler              |                        | 1.023                                 | 623                           |
| Yasal yedekler                                   |                        | 1.023                                 | 623                           |
| Geçmiş yıllar karları veya zararları             |                        | 19.447                                | 11.849                        |
| Net dönem karı veya zararı                       |                        | 4.351                                 | 7.998                         |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                          |                        | <b>2.969.475.502</b>                  | <b>1.856.229.473</b>          |

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla  
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

|                                      |        | Cari dönem                               | Geçmiş dönem                             | Cari Dönem                                 | Geçmiş dönem                               |
|--------------------------------------|--------|------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                      |        | Bağımsız sınırlı<br>denetimden<br>geçmiş | Bağımsız sınırlı<br>denetimden<br>geçmiş | Bağımsız sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş | Bağımsız sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş |
|                                      | Notlar | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2020             | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2019             | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2020             | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2019             |
| Hasılat                              | 9      | 104.771.910                              | 512.441.343                              | 40.665.773                                 | 134.461.738                                |
| Satışların maliyeti                  | 10     | (104.778.844)                            | (512.440.776)                            | (40.665.779)                               | (134.461.678)                              |
| <b>BRÜT KAR</b>                      |        | <b>(6.934)</b>                           | 567                                      | <b>(6)</b>                                 | 60                                         |
| Genel yönetim giderleri              | 11     | (126.963)                                | (120.060)                                | (39.773)                                   | (36.088)                                   |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler   | 12     | 45.115.524                               | 840.586.916                              | 40.551                                     | 35.271.001                                 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler   | 12     | (44.976.048)                             | (840.459.306)                            | -                                          | (35.232.977)                               |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>            |        | <b>5.579</b>                             | 8.117                                    | <b>772</b>                                 | 1.996                                      |
| Vergi gideri<br>- Dönem vergi gideri | 14     | (1.228)                                  | (1.786)                                  | (170)                                      | (439)                                      |
| <b>DÖNEM KARI</b>                    |        | <b>4.351</b>                             | 6.331                                    | <b>602</b>                                 | 1.557                                      |
| <b>Diğer kapsamlı gelir</b>          |        | -                                        | -                                        | -                                          | -                                          |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>         |        | <b>4.351</b>                             | 6.331                                    | <b>602</b>                                 | 1.557                                      |

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla  
özkaynak değişim tablosu  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

|                                                       | Dipnot<br>referansları | Ödenmiş<br>sermaye | Kardan ayrılan<br>kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar<br>kar/(zararları) | Net dönem<br>Karı/(zararı) | Özkaynaklar |
|-------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|-------------|
| <b>Önceki Dönem</b>                                   |                        |                    |                                        |                                  |                            |             |
| 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)  | 8                      | 50.000             | 464                                    | 8.823                            | 3.185                      | 62.472      |
| Transferler                                           |                        | -                  | 159                                    | 3.026                            | (3.185)                    | -           |
| Net dönem karı                                        |                        | -                  | -                                      | -                                | 6.331                      | 6.331       |
| 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler(Dönem Sonu) |                        | 50.000             | 623                                    | 11.849                           | 6.331                      | 68.803      |
| <b>Cari Dönem</b>                                     |                        |                    |                                        |                                  |                            |             |
| 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)  | 8                      | 50.000             | 623                                    | 11.849                           | 7.998                      | 70.470      |
| Transfer                                              |                        | -                  | 400                                    | 7.598                            | (7.998)                    | -           |
| Net dönem karı                                        |                        | -                  | -                                      | -                                | 4.351                      | 4.351       |
| 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler dönem sonu  |                        | 50.000             | 1.023                                  | 19.447                           | 4.351                      | 74.821      |

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla  
nakit akış tablosu  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

|                                                                                       |                                | <b>Cari dönem</b>                                 | <b>Geçmiş dönem</b>                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                                                                       |                                | <b>Bağımsız sınırlı<br/>denetimden<br/>geçmiş</b> | <b>Bağımsız sınırlı<br/>denetimden<br/>geçmiş</b> |
|                                                                                       | <b>Dipnot<br/>referansları</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2020</b>                 | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2019</b>                 |
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinin Nakit Akışları</b>                                      |                                | <b>(147)</b>                                      | <b>(33.585)</b>                                   |
| <b>Dönem karı</b>                                                                     |                                | <b>4.351</b>                                      | <b>6.331</b>                                      |
| <b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</b>                       |                                | <b>1.122</b>                                      | <b>1.217</b>                                      |
| Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler                                          | 14                             | 1.228                                             | 1.786                                             |
| Kar payı tahakkuku ile ilgili düzeltmeler                                             |                                | (106)                                             | (569)                                             |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                    |                                | <b>(3.364)</b>                                    | <b>(40.197)</b>                                   |
| Finans sektörü faaliyetlerinden borçlardaki artış/azalış                              |                                | 1.128.792.000                                     | (4.095.543.123)                                   |
| Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki artış/azalış                            |                                | (1.128.792.000)                                   | 4.095.543.123                                     |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler            |                                | 1.323                                             | (8.997)                                           |
| Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                  |                                | (42.936)                                          | 6.968                                             |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler              |                                | 38.249                                            | (38.168)                                          |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>                                      |                                | <b>2.109</b>                                      | <b>(32.649)</b>                                   |
| Alınan kira sertifikası gelirleri                                                     |                                | <b>81.932.058</b>                                 | 435.182.932                                       |
| Ödenen kira sertifikası giderleri                                                     |                                | <b>(81.932.058)</b>                               | (435.182.932)                                     |
| Vergi Ödemeleri/iadeleri                                                              | 14                             | <b>(2.256)</b>                                    | (936)                                             |
| <b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>                         |                                | <b>-</b>                                          | <b>-</b>                                          |
| <b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>                       |                                | <b>-</b>                                          | <b>-</b>                                          |
| Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri        |                                | -                                                 | -                                                 |
| <b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b> |                                | <b>-</b>                                          | <b>-</b>                                          |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış) (A+B+C+D)</b>                        |                                | <b>(147)</b>                                      | <b>(33.585)</b>                                   |
| <b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>                                        | 4                              | <b>105.536</b>                                    | <b>118.806</b>                                    |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>                               | 4                              | <b>105.389</b>                                    | <b>85.221</b>                                     |

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

TF Varlık Kiralama A.Ş. ("Şirket"), 11 Şubat 2013 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 15 Şubat 2013 tarih ve 8259 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket'in kuruluş amacı, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kaynak kuruluşlarından 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'in merkez adresi Saray Mahallesi, Sokullu Caddesi No:6 17. Kat, Ofis No: 42 Ümraniye-İstanbul'dur. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in personeli bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                                     | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. | %100          | %100           |
| <b>Toplam</b>                       | <b>%100</b>   | <b>%100</b>    |

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

##### 2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

###### 2.1.1 Uygunluk beyanı

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 ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş 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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve 1 Ocak tarihinde başlayıp 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosu 27 Ekim 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

###### 2.1.2 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 KGGK 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.

#### Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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 ülkelere 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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

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

### **2.1.3 Geçerli ve Raporlama para birimi**

Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL") olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

### **2.1.4 İşletmenin Sürekliliği**

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

### **2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 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 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

##### **İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)**

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

##### **Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)-**

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

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

**Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)**

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)**

5 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. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin 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: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik**

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 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.

**Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)**

12 Mart 2020'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.

**TFRS 3'deki değişiklikler – 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 tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

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

### **TMS 16'daki değişiklikler - 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 değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **TMS 37'deki değişiklikler - 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 ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **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

### **Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2 - UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 Değişiklikleri**

Ağustos 2020'de UMSK, 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- UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

#### ***IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için pratik çözüm***

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için pratik bir çözüm içerir.

Pratik çözüm, UFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle UMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını kullanan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için UFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

**2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin 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, UMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama 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 UFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin 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.

Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**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 kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

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

- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, UMS 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.

**2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak – 30 Eylül 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2019 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**

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır.

Şirket'in TFRS 9 kapsamında finansal varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

**a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar:**

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

**b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar:**

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

**c) İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:**

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in nakit ve nakit benzerleri dışındaki finansal varlıkları olan ticari alacaklar itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır.

**d) Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar**

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar aktif bir piyasası oluşmamış gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde hesaplanamayan uzun vadeli finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıklar, ödenen maliyetlerinden değerlendirilir. Borsaya kote olmayan ve değeri makul şekilde ölçülemeyen ve uzun vadede elde tutulması beklenen şirket hisseleri bu kalem altında gösterilir.

**e) 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 elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden varsa şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra kayıtlara net değerleri ile yansıtılmaktadır.

**f) Satım ve geri alım anlaşmaları**

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

**g) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı**

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

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 Eylül 2020 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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla şirketin beklenen zarar karşılığı bulunmamaktadır.

**h) Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

**Etkin faiz yöntemi**

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamını, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

**Türev olmayan finansal yükümlülükler**

**i) Finansal yükümlülükler**

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.

**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.

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

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

**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
- İlgili 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 durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

**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.

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

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

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*

İlişikteki finansal tablolarda, Şirket'in 30 Eylül 2020 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.

**2.2.12 Bölümlere göre raporlama**

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

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

Finansal tabloların TFRS'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.

**2.4 Muhasebe hataları**

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

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

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

### **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.

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

### 3. İlişkili taraf açıklamaları

#### İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

|                                                                            | 30 Eylül 2020        | 31 Aralık 2019       |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b>                                           |                      |                      |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.                                        | 105.495              | 105.868              |
| <b>Toplam</b>                                                              | <b>105.495</b>       | <b>105.868</b>       |
| <b>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</b>                   |                      |                      |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.                                        | 2.969.314.951        | 1.856.067.224        |
| <b>Toplam</b>                                                              | <b>2.969.314.951</b> | <b>1.856.067.224</b> |
|                                                                            |                      |                      |
|                                                                            | 30 Eylül 2020        | 31 Aralık 2019       |
| <b>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</b>                                |                      |                      |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.                                        | 50.393               | 204                  |
| <b>Toplam</b>                                                              | <b>50.393</b>        | <b>204</b>           |
|                                                                            |                      |                      |
|                                                                            | 30 Eylül 2020        | 31 Aralık 2019       |
| <b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>                                   |                      |                      |
| Türkiye Finans Katılım Bankası AŞ                                          | -                    | 42.735               |
| <b>Toplam</b>                                                              | <b>-</b>             | <b>42.735</b>        |
|                                                                            |                      |                      |
|                                                                            | 30 Eylül 2020        | 31 Aralık 2019       |
| <b>İlişkili taraflara kısa vadeli borçlar</b>                              |                      |                      |
| Türkiye Finans Katılım Bankası AŞ                                          | 2.969.314.951        | 1.293.447.461        |
| <b>Toplam</b>                                                              | <b>2.969.314.951</b> | <b>1.293.447.461</b> |
|                                                                            |                      |                      |
| <b>İlişkili taraflara uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b> |                      |                      |
| Türkiye Finans Katılım Bankası AŞ                                          | -                    | 562.619.763          |
| <b>Toplam</b>                                                              | <b>-</b>             | <b>562.619.763</b>   |

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

### 3. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### İlişkili taraflarla işlemler

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

#### İlişkili taraflardan gelirler

|                                     | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2019 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. | 104.771.910               | 512.441.343               |
| <b>Toplam</b>                       | <b>104.771.910</b>        | <b>512.441.343</b>        |

#### İlişkili taraflardan esas faaliyetlerine ilişkin diğer gelirler

|                                     | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2019 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. | 45.115.524                | 840.586.916               |
| <b>Toplam</b>                       | <b>45.115.524</b>         | <b>840.586.916</b>        |

#### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık hesap döneminde, Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatler 6.300 TL'dir (30 Eylül 2019: 6.300 TL).

### 4. Nakit ve nakit benzerleri

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

|                    | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019 |
|--------------------|----------------|----------------|
| Bankalar           | 105.495        | 105.868        |
| - Cari hesaplar    | 68.272         | 54.588         |
| -Katılım Hesapları | 37.223         | 51.280         |
| <b>Toplam</b>      | <b>105.495</b> | <b>105.868</b> |

30 Eylül 2020 tarihinde, nakit ve nakit benzerleri tutarı 105.495 TL olup tamamı Türk Lirası'ndan oluşmakta ve 37.223 TL'si vadeli, 68.272 TL'si vadesiz olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2019: 51.280, 54.588 TL).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden kar payı tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

|                           | 30 Eylül 2020  | 30 Eylül 2019 |
|---------------------------|----------------|---------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 105.495        | 85.790        |
| Kar payı tahakkukları     | (106)          | (569)         |
| <b>Toplam</b>             | <b>105.389</b> | <b>85.221</b> |

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
**(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

### 5. Ticari alacaklar ve borçlar

#### Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

|                                                                  | 30 Eylül 2020        | 31 Aralık 2019       |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar <sup>(*)</sup> | 2.969.314.951        | 1.856.067.224        |
| İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar        | -                    | -                    |
| <b>Toplam</b>                                                    | <b>2.969.314.951</b> | <b>1.856.067.224</b> |

(\*) 11 Mayıs 2020 tarihinde ihraç edilen 150.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 179 gün vadeli, 6 Kasım 2020 itfa tarihli ve "TRDTEFVKK2010" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %8,9 olarak belirlenmiştir.

8 Haziran 2020 tarihinde ihraç edilen 100.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 179 gün vadeli, 4 Aralık 2020 itfa tarihli ve "TRDTEFVKA2012" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %7,8 olarak belirlenmiştir.

12 Haziran 2020 tarihinde ihraç edilen 450.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 210 gün vadeli, 8 Ocak 2021 itfa tarihli ve "TRDTEFVK12117" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %7,9 olarak belirlenmiştir.

6 Ağustos 2020 tarihinde ihraç edilen 300.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 70 gün vadeli, 15 Ekim 2020 itfa tarihli ve "TRDTEFVKE2018" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %8,2 olarak belirlenmiştir.

2 Eylül 2020 tarihinde ihraç edilen 500.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 210 gün vadeli, 31 Mart 2021 itfa tarihli ve "TRDTEFVK32115" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %12,5 olarak belirlenmiştir.

9 Eylül 2020 tarihinde ihraç edilen 450.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 212 gün vadeli, 9 Nisan 2021 itfa tarihli ve "TRDTEFVK42114" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %12,5 olarak belirlenmiştir.

22 Eylül 2020 tarihinde ihraç edilen 500.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 73 gün vadeli, 4 Aralık 2020 itfa tarihli ve "TRDTEFVKA2020" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %12,3 olarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2020 tarihinde ihraç edilen 500.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 77 gün vadeli, 16 Aralık 2020 itfa tarihli ve "TRDTEFVKA2038" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %12,8 olarak belirlenmiştir.

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
**(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

### 5. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

#### Uzun vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, beklenen zarar karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

#### Ticari borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

|                                                    | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Ticari borçlar                                     | 5             | 42.941         |
| - <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>         | -             | 42.735         |
| - <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i> | 5             | 206            |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>5</b>      | <b>42.941</b>  |

### 6. Diğer alacaklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

|                                | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------|---------------|----------------|
| Vergi dairesinden alacaklar    | 4.663         | 5.565          |
| Verilen depozito ve teminatlar | -             | 50.612         |
| Diğer (*)                      | 50.393        | 204            |
| <b>Toplam</b>                  | <b>55.056</b> | <b>56.381</b>  |

(\*) Dönem yansıtma giderlerine ilişkin ayrılan tutardır.

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
**(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

### 7. Borçlanmalar

#### Kısa vadeli borçlanmalar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

|                                                                              | 30 Eylül 2020        | 31 Aralık 2019       |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Kira sertifikasına ilişkin kısa vadeli borçlar                               |                      |                      |
| <i>İlişkili taraflara kira sertifikasına ilişkin kısa vadeli borçlar (*)</i> | <b>2.969.314.951</b> | 1.293.447.461        |
| <i>İlişkili olmayan taraflara borçlanmalar</i>                               | -                    | -                    |
| <b>Toplam</b>                                                                | <b>2.969.314.951</b> | <b>1.293.447.461</b> |

- (\*) 11 Mayıs 2020 tarihinde ihraç edilen 150.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 179 gün vadeli, 6 Kasım 2020 itfa tarihli ve "TRDTFVKK2010" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %8,9 olarak belirlenmiştir.
- 8 Haziran 2020 tarihinde ihraç edilen 100.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 179 gün vadeli, 4 Aralık 2020 itfa tarihli ve "TRDTFVKA2012" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %7,8 olarak belirlenmiştir.
- 12 Haziran 2020 tarihinde ihraç edilen 450.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 210 gün vadeli, 8 Ocak 2021 itfa tarihli ve "TRDTFVK12117" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %7,9 olarak belirlenmiştir.
- 6 Ağustos 2020 tarihinde ihraç edilen 300.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 70 gün vadeli, 15 Ekim 2020 itfa tarihli ve "TRDTFVKE2018" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %8,2 olarak belirlenmiştir.
- 2 Eylül 2020 tarihinde ihraç edilen 500.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 210 gün vadeli, 31 Mart 2021 itfa tarihli ve "TRDTFVK32115" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %12,5 olarak belirlenmiştir.
- 9 Eylül 2020 tarihinde ihraç edilen 450.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 212 gün vadeli, 9 Nisan 2021 itfa tarihli ve "TRDTFVK42114" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %12,5 olarak belirlenmiştir.
- 22 Eylül 2020 tarihinde ihraç edilen 500.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 73 gün vadeli, 4 Aralık 2020 itfa tarihli ve "TRDTFVKA2020" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %12,3 olarak belirlenmiştir.
- 30 Eylül 2020 tarihinde ihraç edilen 500.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 77 gün vadeli, 16 Aralık 2020 itfa tarihli ve "TRDTFVKA2038" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %12,8 olarak belirlenmiştir.

#### Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli borçlanmalarının kısa vadeli kısımları aşağıdaki gibidir.

|                                                       | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019     |
|-------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| Kira sertifikasına ilişkin kısa vadeli borçlar        |               |                    |
| <i>-İlişkili taraflara kira sertifikasına ilişkin</i> |               |                    |
| <i>kısa vadeli borçlar (Not 3)</i>                    | -             | 562.619.763        |
| <b>Toplam</b>                                         | -             | <b>562.619.763</b> |

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

### 7. Borçlanmalar (devamı)

#### Uzun vadeli borçlanmalar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli borçları bulunmamaktadır.

### 8. Özkaynaklar

#### Ödenmiş sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 50.000 TL olup her biri 1 TL tutarında 50.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 50.000 TL). Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

|                                   | 30 Eylül 2020 |            | 31 Aralık 2019 |            |
|-----------------------------------|---------------|------------|----------------|------------|
|                                   | Tutar         | %          | Tutar          | %          |
| Türkiye Finans Katılım Bankası AŞ | 50.000        | 100        | 50.000         | 100        |
| <b>Toplam ödenmiş sermaye</b>     | <b>50.000</b> | <b>100</b> | <b>50.000</b>  | <b>100</b> |

#### Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Şirket, 30 Mart 2020 tarihindeki olağan genel kurulunda aldığı karar doğrultusunda 2019 yılı net dönem karı 7.998 TL üzerinden Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesi gereğince 400 TL tutarında kanuni yedek akçe ayrılmasına, kalan 7.598 TL'nin de olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar vermiştir.

Geçmiş yıllar karı hesabı 7.598 TL olağanüstü yedek akçe'den ve 11.849 TL geçmiş yıl karlarından oluşmaktadır.

### 9. Hasılat

Şirket'in, 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemlerine ait hasılat gelirleri aşağıdaki gibidir:

|                    | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2019 |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kar payı gelirleri | 104.771.910               | 512.441.343               |
| <b>Toplam</b>      | <b>104.771.910</b>        | <b>512.441.343</b>        |

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
**(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

### 10. Satışların maliyeti

Şirket'in, 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemlerine ait satışların maliyetine ilişkin giderleri aşağıdaki gibidir:

|                    | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül 2019</b> |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Kar payı giderleri | <b>(104.778.844)</b>              | (512.440.776)                     |
| <b>Toplam</b>      | <b>(104.778.844)</b>              | (512.440.776)                     |

### 11. Genel yönetim giderleri

Şirket'in, 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                     | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül 2019</b> |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Danışmanlık ve müşavirlik giderleri | <b>(98.599)</b>                   | (91.700)                          |
| Vergi, resim ve harçlar             | <b>(13.937)</b>                   | (13.382)                          |
| Diğer çeşitli giderler              | <b>(14.427)</b>                   | (14.978)                          |
| <b>Toplam</b>                       | <b>(126.963)</b>                  | (120.060)                         |

### 12. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Şirket'in, 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

|                      | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül 2019</b> |
|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Kur farkı gelirleri  | <b>44.976.312</b>                 | 840.459.641                       |
| Hizmet gelirleri (*) | <b>139.212</b>                    | 127.275                           |
| <b>Toplam</b>        | <b>45.115.524</b>                 | 840.586.916                       |

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

|                     | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül 2019</b> |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Kur farkı giderleri | <b>44.976.048</b>                 | 840.459.306                       |
| <b>Toplam</b>       | <b>44.976.048</b>                 | 840.459.306                       |

### 13. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Şirketin, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
**(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

### 14. Vergi varlık ve yükümlülükleri

#### Kurumlar vergisi

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki Türkiye'de ve diğer ülkelerde kurulmuş bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları, faaliyetlerini sürdürdükleri ülkelerin yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir. 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.

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

|                         | 30 Eylül 2020 | 30 Eylül 2019 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Cari dönem vergi gideri | 1.228         | 1.786         |
| <b>Toplam</b>           | <b>1.228</b>  | <b>1.786</b>  |

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi yükümlülüğü" hesabı içindeki "ödenecek kurumlar vergisi" veya "cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar" hesabına kaydedilmektedir.

|                                             | 30 Eylül 2020  | 30 Eylül 2019  |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
| Önceki dönemden devir                       | 2.256          | (936)          |
| Ödenen vergiler                             | (1.228)        | (1.786)        |
| Cari dönem kurumlar vergisi gideri          | (2.256)        | 936            |
| <b>Toplam vergi (yükümlülüğü) / varlığı</b> | <b>(1.228)</b> | <b>(1.786)</b> |

#### Ertelenmiş vergi

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in ertelenmiş vergi varlıkları ve borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
**(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

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

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Şirket'in maruz kaldığı riskler, Şirket'in bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir.

Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan kredi, likidite ve piyasa risklerine maruz kalmaktadır.

#### a. Kredi riski

Kredi riski, karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanır.

#### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

| 30 Eylül 2020                                                                                                                                       | Alacaklar            |                |                   |                | Bankalardaki<br>mevduat | Finansal<br>yatırımlar |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------------|------------------------|
|                                                                                                                                                     | Ticari alacaklar     |                | Diğer alacaklar   |                |                         |                        |
|                                                                                                                                                     | İlişkili<br>taraf    | Diğer<br>taraf | İlişkili<br>taraf | Diğer<br>taraf |                         |                        |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                      | <b>2.969.314.951</b> | -              | <b>50.393</b>     | <b>4.663</b>   | <b>105.495</b>          | -                      |
| - Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                    | -              | -                 | -              | -                       | -                      |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri                                                           | <b>2.969.314.951</b> | -              | <b>50.393</b>     | <b>4.663</b>   | <b>105.495</b>          | -                      |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri | -                    | -              | -                 | -              | -                       | -                      |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                    | -                    | -              | -                 | -              | -                       | -                      |
| - Teminat. Vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                     | -                    | -              | -                 | -              | -                       | -                      |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri                                                                                          | -                    | -              | -                 | -              | -                       | -                      |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                                | -                    | -              | -                 | -              | -                       | -                      |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                               | -                    | -              | -                 | -              | -                       | -                      |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                | -                    | -              | -                 | -              | -                       | -                      |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                              | -                    | -              | -                 | -              | -                       | -                      |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                               | -                    | -              | -                 | -              | -                       | -                      |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                | -                    | -              | -                 | -              | -                       | -                      |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                         | -                    | -              | -                 | -              | -                       | -                      |

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
**(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

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

| 31 Aralık 2019                                                                                                                                      | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki mevduat | Finansal yatırımlar |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|---------------------|
|                                                                                                                                                     | Ticari alacaklar |             | Diğer alacaklar |             |                      |                     |
|                                                                                                                                                     | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                      |                     |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                      | 1.856.067.224    | --          | 204             | 56.177      | 105.868              | --                  |
| - Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | --               | --          | --              | --          | --                   | --                  |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri                                                           | 1.856.067.224    | --          | 204             | 56.177      | 105.868              | --                  |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri | -                | -           | -               | -           | -                    | -                   |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                    | -                | -           | -               | -           | -                    | -                   |
| - Teminat. Vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                     | -                | -           | -               | -           | -                    | -                   |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri                                                                                          | -                | -           | -               | -           | -                    | -                   |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                                | -                | -           | -               | -           | -                    | -                   |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                               | -                | -           | -               | -           | -                    | -                   |
| - Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                            | -                | -           | -               | -           | -                    | -                   |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                              | -                | -           | -               | -           | -                    | -                   |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                               | -                | -           | -               | -           | -                    | -                   |
| - Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                            | -                | -           | -               | -           | -                    | -                   |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                         | -                | -           | -               | -           | -                    | -                   |

**b. Likidite riski**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki tablodaki gibidir:

| Sözleşme uyarınca vadeler                   |                      |                                  |                      |                    |               |               |
|---------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|--------------------|---------------|---------------|
| 30 Eylül 2020                               | Defter Değeri        | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar | 3 aydan kısa         | 3-12 ay arası      | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                      |                                  |                      |                    |               |               |
| Borçlanmalar                                | 2.969.314.951        | 2.571.798.058                    | 1.623.731.958        | 948.066.100        | -             | -             |
| Ticari borçlar                              | 5                    | 5                                | 5                    | -                  | -             | -             |
| Diğer borçlar                               | 84.497               | 84.497                           | 84.497               | -                  | -             | -             |
| <b>Toplam</b>                               | <b>2.969.399.453</b> | <b>2.571.882.560</b>             | <b>1.623.816.460</b> | <b>948.066.100</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| Sözleşme uyarınca vadeler                   |                      |                                  |                      |                    |               |               |
| 31 Aralık 2019                              | Defter Değeri        | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar | 3 aydan Kısa         | 3-12 ay arası      | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                      |                                  |                      |                    |               |               |
| Borçlanmalar                                | 1.856.067.224        | 1.885.996.848                    | 1.415.012.254        | 470.984.594        | -             | -             |
| Ticari borçlar                              | 42.941               | 42.941                           | 42.941               | -                  | -             | -             |
| Diğer borçlar                               | 46.582               | 46.582                           | 46.582               | -                  | -             | -             |
| <b>Toplam</b>                               | <b>1.856.156.747</b> | <b>1.886.086.371</b>             | <b>1.415.101.777</b> | <b>470.984.594</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

#### 15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riskine sebebiyet veren 30 Eylül 2020 itibarıyla Şirketin yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

| 30 Eylül 2020                                                                                          |                                              |            |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------|-----|
|                                                                                                        | TL karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi) | ABD Doları | MYR |
| 1. Ticari alacak                                                                                       | -                                            | -          | -   |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dâhil)                                           | -                                            | -          | -   |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                 | -                                            | -          | -   |
| 3. Diğer                                                                                               | -                                            | -          | -   |
| 4. Dönen varlıklar (1+2+3)                                                                             | -                                            | -          | -   |
| 5. Ticari alacaklar                                                                                    | -                                            | -          | -   |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                                                         | -                                            | -          | -   |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                 | -                                            | -          | -   |
| 7. Diğer                                                                                               | -                                            | -          | -   |
| 8. Duran varlıklar (5+6+7)                                                                             | -                                            | -          | -   |
| 9. Toplam varlıklar (4+8)                                                                              | -                                            | -          | -   |
| 10. Ticari borçlar                                                                                     | -                                            | -          | -   |
| 11. Finansal yükümlülükler                                                                             | -                                            | -          | -   |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                  | -                                            | -          | -   |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                               | -                                            | -          | -   |
| 13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)                                                               | -                                            | -          | -   |
| 14. Ticari borçlar                                                                                     | -                                            | -          | -   |
| 15. Finansal yükümlülükler                                                                             | -                                            | -          | -   |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                  | -                                            | -          | -   |
| 17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)                                                               | -                                            | -          | -   |
| 18. Toplam yükümlülükler (13+17)                                                                       | -                                            | -          | -   |
| 19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)          | -                                            | -          | -   |
| 19.a Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı               | -                                            | -          | -   |
| 19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı               | -                                            | -          | -   |
| 20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)                                         | -                                            | -          | -   |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15- 16a) | -                                            | -          | -   |
| 22. Döviz Hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri                       | -                                            | -          | -   |
| 23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı                                                   | -                                            | -          | -   |
| 24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı                                               | -                                            | -          | -   |

**TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
**(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

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

|                                                                                                        | 31 Aralık 2019                               |            |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------|-------------|
|                                                                                                        | TL karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi) | ABD Doları | MYR         |
| 1. Ticari alacak                                                                                       | 528.157.420                                  | -          | 364.799.986 |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dâhil)                                           | -                                            | -          | -           |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                 | -                                            | -          | -           |
| 3. Diğer                                                                                               | -                                            | -          | -           |
| 4. Dönen varlıklar (1+2+3)                                                                             | 528.157.420                                  | -          | 364.799.986 |
| 5. Ticari alacaklar                                                                                    | -                                            | -          | -           |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                                                         | -                                            | -          | -           |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                 | -                                            | -          | -           |
| 7. Diğer                                                                                               | -                                            | -          | -           |
| 8. Duran varlıklar (5+6+7)                                                                             | -                                            | -          | -           |
| 9. Toplam varlıklar (4+8)                                                                              | 528.157.420                                  | -          | 364.799.986 |
| 10. Ticari borçlar                                                                                     | 528.157.420                                  | -          | 364.799.986 |
| 11. Finansal yükümlülükler                                                                             | -                                            | -          | -           |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                  | -                                            | -          | -           |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                               | -                                            | -          | -           |
| 13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)                                                               | 528.157.420                                  | -          | 364.799.986 |
| 14. Ticari borçlar                                                                                     | -                                            | -          | -           |
| 15. Finansal yükümlülükler                                                                             | -                                            | -          | -           |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                  | -                                            | -          | -           |
| 17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)                                                               | -                                            | -          | -           |
| 18. Toplam yükümlülükler (13+17)                                                                       | 528.157.420                                  | -          | 364.799.986 |
| 19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)          | -                                            | -          | -           |
| 19.a Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı               | -                                            | -          | -           |
| 19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı               | -                                            | -          | -           |
| 20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)                                         | -                                            | -          | -           |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15- 16a) | -                                            | -          | -           |
| 22. Döviz Hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri                       | -                                            | -          | -           |
| 23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı                                                     | -                                            | -          | -           |
| 24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı                                                 | -                                            | -          | -           |

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
**(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

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

**Kur riski duyarlılık analizi**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net yabancı para pozisyonu sıfır olduğundan döviz kurlarında oluşabilecek dalgalanmaların finansal tablolara etkisi olmayacaktır.

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile kar payı oranlarındaki değişimlerin etkileri dâhil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

**16. Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

| 30 Eylül 2020                       |                      |                      |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                     | Defter değeri        | Gerçeğe uygun değer  |
| <b>Finansal varlıklar</b>           |                      |                      |
| TL Ticari Alacaklar                 | 2.969.314.951        | 2.963.679.943        |
| YP Ticari Alacaklar                 | -                    | -                    |
| <b>Toplam</b>                       | <b>2.969.314.951</b> | <b>2.963.679.943</b> |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>       |                      |                      |
| TL Uzun ve kısa vadeli borçlanmalar | 2.969.314.951        | 2.963.679.943        |
| YP Uzun ve kısa vadeli borçlanmalar | -                    | -                    |
| <b>Toplam</b>                       | <b>2.969.314.951</b> | <b>2.963.679.943</b> |
| 31 Aralık 2019                      |                      |                      |
|                                     | Defter değeri        | Gerçeğe uygun değer  |
| <b>Finansal varlıklar</b>           |                      |                      |
| TL Ticari Alacaklar                 | 1.328.098.990        | 1.331.093.920        |
| YP Ticari Alacaklar                 | 527.968.234          | 528.304.753          |
| <b>Toplam</b>                       | <b>1.856.067.224</b> | <b>1.859.398.673</b> |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>       |                      |                      |
| TL Uzun ve kısa vadeli borçlanmalar | 1.328.098.990        | 1.331.093.920        |
| YP Uzun ve kısa vadeli borçlanmalar | 527.968.234          | 528.304.753          |
| <b>Toplam</b>                       | <b>1.856.067.224</b> | <b>1.859.398.673</b> |

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

### 16. Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

*Gerçeğe uygun değer belirlemek için kullanılan oranlar*

Tahmini nakit akışları iskontolamak için kullanılan oranlar, uygulanabilir olduğunda, raporlama dönemi itibarıyla sukuk getiri eğrisi üzerine eklenen uygun kredi marjı oranlarına dayandırılmıştır ve aşağıdaki gibidir:

|                                     | 30 Eylül 2020 |    | 31 Aralık 2019 |       |
|-------------------------------------|---------------|----|----------------|-------|
|                                     | TL            | YP | TL             | YP    |
| Ticari alacaklar(*)                 | 12,80%        | -  | 12,75%         | 5,83% |
| Uzun ve kısa vadeli borçlanmalar(*) | 12,80%        | -  | 12,75%         | 5,83% |

(\*)Şirket'in Banka'dan kupon ödemesi alacaklarının ve yatırımcıya olan kupon ödemesi borçlarının kar payı tutarlarının ortalamasından oluşmaktadır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri değerlendirme yöntemine göre seviye 2 kapsamındadır.

### 16. Raporlama döneminden sonraki olaylar

15 Ekim 2020 tarihinde ihraç edilen 800.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 222 gün vadeli, 25 Mayıs 2021 itfa tarihli ve "TRDTFVK52113" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %13,25 olarak belirlenmiştir.

9 Ekim 2020 tarihinde ihraç edilen 500.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 194 gün vadeli, 21 Nisan 2021 itfa tarihli ve "TRDTFVK42122" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %13,00 olarak belirlenmiştir.