

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 ara hesap dönemine ait özet
finansal tablolar, bunlara ilişkin açıklama ve
dipnotlar ile bağımsız sınırlı denetim raporu**

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Katılım Varlık Kiralama A.Ş'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Damla Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

8 Ağustos 2018
İstanbul, Türkiye

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal durum tablosu (Bilanço)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

		Cari Dönem (Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş)
	Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Varlıklar			
Dönen varlıklar		193.868.390	104.094.989
Nakit ve nakit benzeri	4	1.706.163	191.384
Ticari Alacaklar	5	191.958.660	103.901.370
-İlişkili taraflardan olmayan ticari alacaklar	5,12	123.431.812	103.901.370
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,12	68.526.848	-
Peşin Ödenmiş Giderler	6	2.949	964
Diğer Dönen Varlıklar	7	200.618	1.271
Duran varlıklar		736.750.125	104.051.386
Ticari Alacaklar	5	736.750.000	104.051.260
-İlişkili taraflardan olmayan ticari alacaklar	5,12	736.750.000	104.051.260
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,12	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	6	125	126
Toplam varlıklar		930.618.515	208.146.375
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		192.367.616	103.910.110
İhraç edilen kira sertifikaları	8	172.384.342	103.901.370
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	8	19.574.318	-
Ticari Borçlar	8	3.721	1.063
-İlişkili taraflara ticari borçlar	8,12	1.011	1.011
-İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar	8,12	2.710	52
Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler	9	405.169	7.547
Gelecek aylara ait gelirler		66	130
Uzun vadeli yükümlülükler		736.750.125	104.051.386
İhraç edilen kira sertifikaları	10	736.750.000	104.051.260
-İlişkili taraflara ihraç edilen kira sertifikaları	10,12	-	-
-İlişkili taraflara olmayan ihraç edilen kira sertifikaları	10,12	736.750.000	104.051.260
Gelecek yıllara ait gelirler		125	126
Özkaynaklar	11	1.500.774	184.879
Ödenmiş sermaye	11	50.000	50.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	134.879	-
- Olağanüstü Yedekler	11	128.135	-
- Yasal Yedekler	11	6.744	-
Geçmiş dönem karı / (zararı)	11	-	(8.194)
Net dönem karı/(zararı)	11	1.315.895	143.073
Toplam kaynaklar		930.618.515	208.146.375

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

		Cari Dönem (Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş)	Cari dönem Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş)	Önceki Dönem (Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş)
	Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Hasılat	13	45.062.629	-	29.205.595	-
Satışların maliyeti	13	(41.848.729)	-	(27.321.995)	-
Brüt kâr/zarar		3.213.900	-	1.883.600	-
Genel yönetim giderleri	14	(1.749.765)	(12.632)	(1.218.698)	(10.074)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	176.069	20.826	94.913	21.586
Esas faaliyet kârı/(zararı)		1.640.204	8.194	759.815	11.512
Diğer faaliyetlerden olağan gelir ve karlar		46.841	-	34.047	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı/(zararı)		1.687.045	8.194	793.862	11.512
Vergi gideri	9	371.150	-	192.513	-
Sürdürülen faaliyetler dönem kârı/(zararı)		1.315.895	8.194	601.349	11.512
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		1.315.895	8.194	601.349	11.512

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
öz kaynak değişim tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi enflasyon farkı	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynak
Önceki Dönem							
Bağımsız Denetimden Geçmiş							
1 Ocak 2017	11	-	-	-	-	(8.194)	41.806
Sermaye artırım (nakden)		50.000	-	-	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarına transferler		-	-	-	(8.194)	8.194	-
Net dönem karı /zararı		-	-	-	-	143.073	143.073
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2017	11	50.000	-	-	(8.194)	143.073	184.879
Cari Dönem							
Bağımsız Denetimden Geçmiş							
1 Ocak 2018	11	50.000	-	-	(8.194)	143.073	184.879
Sermaye artırım (nakden)		-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarına transferler		-	-	134.879	8.194	(143.073)	-
Net dönem karı /zararı		-	-	-	-	1.315.895	1.315.895
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2018	11	50.000	-	134.879	-	1.315.895	1.500.774

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
nakit akış tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş
Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
A. Faaliyetlerden sağlanan nakit akışları:	1.505.878	(14.418)
Dönem Karı/(Zararı)	1.306.994	8.194
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	-	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	198.884	(22.612)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(201.331)	1.266
Ticari alacaklardaki artış/azalışlarla ilgili düzeltmeler	(694.857.370)	(23.269)
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki artış/azalış	694.857.370	-
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	2.658	255
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	397.557	(864)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları	-	-
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları	-	-
D. Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış) (A+B+C+D)	1.505.878	(14.418)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	191.384
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	4	1.697.262

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

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

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

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

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

Şirket'in yönetim kurulu yapısı, yönetim kurulu başkanı, başkan vekili, yönetim kurulu üyesi ve bağımsız yönetim kurulu üyesinden oluşmaktadır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkanlık görevini Ali Güney, Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini Sait Aytaç yürütmekte olup, Yönetim Kurulu üyesi olarak Evren Uçak ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak Ercan Ateş görev almaktadır.

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

Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları aşağıdaki gibidir:

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

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

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

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

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

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

Finansal tabloların onaylanması:

30 Haziran 2018 tarihli ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 8 Ağustos 2018 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumlar onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla çalışanı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır). Şirket'in operasyonel ve genel yönetim faaliyetleri Vakıf Katılım Bankası A.Ş. ve diğer destek hizmetleri tarafından yürütülmektedir.

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

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"suna uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 6 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Kullanılan Para Birimi

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

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 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 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanan olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 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 Araçlar

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. 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. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet 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 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 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 Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir.

İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 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.

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.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

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

iii) 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.

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayınlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 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.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 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.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.

- *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *UMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *UMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 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.

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018'de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştirildikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin 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 trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak-30 Haziran 2018 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2017 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.2.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Kar payı gelir/giderleri

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

2.2.2 Finansal araçlar

Türev olmayan finansal varlıklar

i) Ticari ve diğer alacaklar

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

ii) Nakit ve nakit benzerleri

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

Türev olmayan finansal yükümlülükler

i) Finansal borçlar

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

ii) Ticari ve diğer borçlar

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

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Sermaye

i) *Adi hisse senetleri*

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

Finansal varlıklardaki değer düşüklüğü

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

TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla şirketin beklenen zarar karşılığı bulunmamaktadır.

2.2.3 Netleştirme

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

2.2.4 Kur değişiminin etkileri

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

2.2.5 Pay başına kazanç

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

2.2.6 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

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

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla personeli bulunmadığı için kıdem tazminatı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 faaliyetlerden 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.

2.3 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

2.4 Muhasebe hataları

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

2.5 Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

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

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

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

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

2.6 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

3. Bölümlere göre raporlama

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

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

4. Nakit ve nakit benzerleri

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

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kasa	-	-
Banka (*)	1.706.163	191.384
- Katılma Hesabı	1.536.896	154.591
- Özel Cari hesap	169.267	36.793
Toplam	1.706.163	191.384

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'de 1.706.163 TL tutarında özel cari ve katılım hesabı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 191.384 TL).

5. Ticari Alacaklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar	191.958.660	103.901.370
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)	68.526.848	-
-İlişkili taraflardan olmayan ticari alacaklar (**)	123.431.812	103.901.370
Toplam	191.958.660	103.901.370

(*) 28 Şubat 2018 tarihinde ihraç edilen 66.060.000 TL tutarında Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayılı 364 gün vadeli, 27 Mart 2019 itfa tarihli ve "TRDKTLM31916" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %14,50 olarak belirlenmiştir.

(**) 3 Ekim 2017 tarihinde ihraç edilen 100.000.000 TL tutarında Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayılı 364 gün vadeli, 2 Ekim 2018 itfa tarihli ve "TRDKTLM1815" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %16 olarak belirlenmiştir.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli ticari alacaklar	736.750.000	104.051.260
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-
-İlişkili taraflardan olmayan ticari alacaklar (***)	736.750.000	104.051.260
Toplam	736.750.000	104.051.260

(***) 3 Ekim 2017 tarihinde ihraç edilen 100.000.000 TL tutarında Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayılı 728 gün vadeli, 1 Ekim 2019 itfa tarihli ve "TRDKTLM1914" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %16,61 olarak belirlenmiştir.

14 Şubat 2018 tarihinde ihraç edilen 200.000.000 TL tutarında QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayılı 728 gün vadeli, 12 Şubat 2020 itfa tarihli ve "TRDKTLM22014" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %14,64 olarak belirlenmiştir.

20 Nisan 2018 tarihinde ihraç edilen 200.100.000 TL tutarında Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayılı 728 gün vadeli, 17 Nisan 2020 itfa tarihli ve "TRDKTLM42012" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %18,81 olarak belirlenmiştir.

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. Ticari Alacaklar (devamı)

28 Mayıs 2018 tarihinde ihraç edilen 200.000.000 TL tutarında QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayılı 728 gün vadeli, 27 Mayıs 2020 itfa tarihli ve "TRDKTLM52011" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %18,25 olarak belirlenmiştir.

20 Haziran 2018 tarihinde ihraç edilen 36.650.000 TL tutarında QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayılı 728 gün vadeli, 17 Haziran 2020 itfa tarihli ve "TRDKTLM62010" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %20 olarak belirlenmiştir.

6. Peşin ödenmiş giderler

Şirket'in dönem sonu itibarıyla dönen varlıklar ve duran varlıklarda takip edilen peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Dönem Peşin Ödenmiş Giderler	2.949	964
MKK Giderleri	2.883	834
Haberleşme Giderleri	66	130
Uzun Dönem Peşin Ödenmiş Giderler	125	126
Haberleşme Giderleri	125	126
Toplam	3.074	1.090

7. Diğer dönen varlıklar

Şirket'in dönem sonu itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	200.618	-
Gelir Tahakkukları	-	783
Devreden Katma Değer Vergisi	-	488
Toplam	200.618	1.271

8. Kısa vadeli yükümlülükler

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İhraç edilen kısa vadeli kira sertifikaları (*)	172.384.342	103.901.370
Toplam	172.384.342	103.901.370

(*) 28 Şubat 2018 tarihinde ihraç edilen 66.060.000 TL tutarında Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayılı 364 gün vadeli, 27 Mart 2019 itfa tarihli ve "TRDKTLM31916" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %14,50 olarak belirlenmiştir.

3 Ekim 2017 tarihinde ihraç edilen 100.000.000 TL tutarında Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayılı 364 gün vadeli, 2 Ekim 2018 itfa tarihli ve "TRDKTLM1815" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %16 olarak belirlenmiştir.

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Kısa vadeli yükümlülükler (devamı)

Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli borçlanmalarının kısa vadeli kısımları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kira sertifikasına ilişkin uzun vadeli borçların kısa vadeli kısmı	19.574.318	-
Toplam	19.574.318	-

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar	3.721	1.063
-İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar	2.710	52
-İlişkili taraflara ticari borçlar	1.011	1.011
Toplam	3.721	1.063

9. Ödenecek vergi ve diğer yükümlülükler

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<i>Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılığı</i>	371.150	33.744
Ödenecek Vergi ve Fonlar	34.019	978
<i>Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)</i>	-	27.175
Toplam	405.169	7.547

10. Uzun vadeli yükümlülükler

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İhraç edilen uzun vadeli kira sertifikaları	736.750.000	104.051.260
-İlişkili taraflara ihraç edilen kira sertifikaları	-	-
-İlişkili taraflara olmayan ihraç edilen kira sertifikaları (*)	736.750.000	104.051.260
Toplam	736.750.000	104.051.260

(*) 3 Ekim 2017 tarihinde ihraç edilen 100.000.000 TL tutarında Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 728 gün vadeli, 1 Ekim 2019 itfa tarihli ve "TRDKTLME1914" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %16,61 olarak belirlenmiştir.

14 Şubat 2018 tarihinde ihraç edilen 200.000.000 TL tutarında QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 728 gün vadeli, 12 Şubat 2020 itfa tarihli ve "TRDKTLM22014" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %14,64 olarak belirlenmiştir.

20 Nisan 2018 tarihinde ihraç edilen 200.100.000 TL tutarında Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayalı 728 gün vadeli, 17 Nisan 2020 itfa tarihli ve "TRDKTLM42012" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %18,81 olarak belirlenmiştir.

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

10. Uzun vadeli yükümlülükler (devamı)

28 Mayıs 2018 tarihinde ihraç edilen 200.000.000 TL tutarında QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayılı 728 gün vadeli, 27 Mayıs 2020 itfa tarihli ve "TRDKTLM52011" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %18,25 olarak belirlenmiştir.

20 Haziran 2018 tarihinde ihraç edilen 36.650.000 TL tutarında QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu yönetim sözleşmesine dayılı 728 gün vadeli, 17 Haziran 2020 itfa tarihli ve "TRDKTLM62010" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %20 olarak belirlenmiştir.

11. Özkaynaklar

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

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

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

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

iii) Sermaye Yedekleri

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yedekleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

iv) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Şirket, 30 Mart 2018 tarihindeki olağan genel kurulunda aldığı karar doğrultusunda 2017 yılı net dönem karı 143.073 TL üzerinden Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesi gereğince 128.135 TL tutarında olağanüstü yedek akçe ayrılmasına, 6.744 TL'nin de yasal yedek akçe olarak ayrılmasına karar vermiştir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

v) Geçmiş Yıl Karlar/(Zararları)

Geçmiş yıl kar/zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 8.194 TL zarar).

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

11. Özkaynaklar (devamı)

vi) Diğer

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sermaye	50.000	50.000
Olağanüstü Yedekler	128.135	-
Yasal Yedekler	6.744	-
Geçmiş Yıl Kar/(Zararı)	-	(8.194)
Net Dönem Karı/(Zararı)	1.315.895	143.073
Toplam	1.500.774	184.879

12. İlişkili taraf açıklamaları

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri		
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	1.706.163	191.384
Toplam	1.706.163	191.384

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	68.526.848	-
Toplam	68.526.848	-

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	1.011	1.011
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	68.526.848	-
Toplam	68.527.859	1.011

İlişkili taraflarla işlemler

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

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	222.911	-
Toplam	222.911	-

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

12. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine yaptığı 7.200 TL huzur hakkı ödemesi bulunmaktadır (30 Haziran 2017: 3.600 TL).

13. Satışlar ve satışların maliyeti

Hesap Adı	1 Ocak 2018- 30 Haziran 2018	1 Ocak 2017- 30 Haziran 2017
Hasılat <i>-Ticari alacaklar kar payı gelirleri</i>	45.062.629	-
Net Satışlar	45.062.629	-

Hesap Adı	1 Ocak 2018- 30 Haziran 2018	1 Ocak 2017- 30 Haziran 2017
Maliyet <i>-Ticari borçlar kar payı giderleri</i>	41.848.729	-
Maliyet	41.848.729	-

14. Genel yönetim giderleri

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

Hesap Adı	1 Ocak 2018- 30 Haziran 2018	1 Ocak 2017- 30 Haziran 2017
Genel Yönetim Giderleri	1.749.765	12.632
Toplam Faaliyet Giderleri	1.749.765	12.632

Genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre gider detayları

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

Hesap Adı	1 Ocak 2018- 30 Haziran 2018	1 Ocak 2017- 30 Haziran 2017
Kira Sertifikası İhraç Aracılık Giderleri	1.453.741	-
Sermaye Piyasası Kurul Giderleri	170.853	-
BİST Kayıt Ücreti	79.616	-
MKK Gideri	18.639	496
Bağımsız Denetim ve Müşavirlik Giderleri	13.859	5.651
Huzur Hakkı Ödemesi	7.200	3.600
Takasbank Giderleri	1.838	-
Ticaret Odası Tescil Giderleri	1.134	955
Damga Vergisi Giderleri	577	505
Kira Gideri	500	600
Noter Gideri	441	-
Diğer	1.367	825
Toplam Faaliyet Giderleri	1.749.765	12.632

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

15. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

Şirket'in, 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Hizmet gelirleri (*)	176.069	20.826
Toplam	176.069	20.826

(*) Genel yönetim giderlerinin Vakıf Katılım Bankası'na yansıtılmasından oluşmaktadır.

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememeye riskini de taşımaktadır.

Cari Dönem 30 Haziran 2018	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki katılım fonu
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	68.526.848	860.181.812	-	-	1.706.163
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	68.526.848	860.181.812	-	-	1.706.163
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Önceki Dönem 31 Aralık 2017	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki katılım fonu
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	-	207.952.630	1.271	-	191.384
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	207.952.630	1.271	-	191.384
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-

Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

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

Sözleşme uyarınca vadeler						
30 Haziran 2018	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Borçlanmalar	928.708.660	1.171.773.520	37.656.106	280.602.791	853.514.623	-
Ticari borçlar	3.721	3.721	3.721	-	-	-
Diğer borçlar	34.210	34.210	34.084	-	125	-
Toplam	928.746.591	1.171.811.451	37.693.911	280.602.791	853.514.748	-

Sözleşme uyarınca vadeler						
31 Aralık 2017	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Borçlanmalar	207.952.630	252.472.500	8.131.300	125.746.400	118.594.800	-
Ticari borçlar	1.063	1.063	1.063	-	-	-
Diğer borçlar	7.803	7.803	7.677	-	126	-
Toplam	207.961.496	252.472.500	8.131.300	125.746.400	118.594.800	-

Kur Riski

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

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, yabancı para varlık ve borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

17. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

18. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.