

Ziraat Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Eylöl 2017

Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar

3 Kasım 2017

*Bu rapor 22 sayfa finansal tablolar
ve dipnotlarından oluşmaktadır.*

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

| | |
|--|-------------|
| FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)..... | 1 |
| KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 2 |
| ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU | 3 |
| NAKİT AKIŞ TABLOSU..... | 4 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 5-22 |
| DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU..... | 5-6 |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR..... | 6-14 |
| DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA..... | 14 |
| DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 15 |
| DİPNOT 5 TİCARİ ALACAKLAR..... | 15 |
| DİPNOT 6 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR..... | 15 |
| DİPNOT 7 BORÇLANMALAR | 15-16 |
| DİPNOT 8 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 16-17 |
| DİPNOT 9 DİĞER BORÇLAR..... | 17 |
| DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR..... | 17 |
| DİPNOT 11 HASILAT | 17 |
| DİPNOT 12 SATIŞLARIN MALİYETİ | 17 |
| DİPNOT 13 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ | 18 |
| DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 18-21 |
| DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) | 22 |
| DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 22 |

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

| | | Sınırlı Denetimden Geçmemiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|--|-----------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| | Dipnot | Cari Dönem 30 Eylül 2017 | Önceki Dönem 31 Aralık 2016 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 50.538 | 56.083 |
| Ticari Alacaklar | 5 | 253.779.700 | 101.458.955 |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | | 253.779.700 | 101.458.955 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 6 | 204 | 279 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 253.830.442 | 101.515.317 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 7 | 253.641.780 | 101.458.955 |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar | | 253.641.780 | 101.458.955 |
| Diğer Borçlar | 9 | 131.541 | - |
| Vergi Yükümlülüğü | 8 | 4.741 | 4.897 |
| Özkaynaklar | 10 | 52.380 | 51.465 |
| Ödenmiş Sermaye | | 50.000 | 50.000 |
| Geçmiş Yıl Karı | | 1.465 | - |
| Net Dönem Karı | | 915 | 1.465 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 253.830.442 | 101.515.317 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

| | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2017 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki dönem 22 Ocak – 30 Eylül 2016 |
|------------------------------|--------|---|--|
| Hasılat | 11 | 14.143.200 | 4.325.596 |
| Satışların Maliyeti | 12 | (14.081.190) | (4.273.364) |
| BRÜT KAR | | 62.010 | 52.232 |
| Genel yönetim giderleri | 13 | (60.801) | (50.845) |
| ESAS FAALİYET KARI | | 1.209 | 1.387 |
| VERGİ ÖNCESİ KAR | | 1.209 | 1.387 |
| Vergi Gideri | | (294) | - |
| DÖNEM KARI | | 915 | 1.387 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | - | - |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | 915 | 1.387 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

| | Dipnotlar | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltmesi enflasyon farkı | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı | Toplam özkaynak |
|-------------------------------------|-----------|-----------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------|
| 22 Ocak 2016 | | 50.000 | - | - | - | - | 50.000 |
| Net dönem karı | | - | - | - | - | 1.387 | 1.387 |
| 30 Eylül 2016 | | 50.000 | - | - | - | 1.387 | 51.387 |
| 1 Ocak 2017 | 10 | 50.000 | - | - | - | 1.465 | 51.465 |
| Geçmiş yıllar karlarına transferler | | - | - | - | 1.465 | (1.465) | - |
| Net dönem karı | | - | - | - | - | 915 | 915 |
| 30 Eylül 2017 | 10 | 50.000 | - | - | 1.465 | 915 | 52.380 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

| | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem |
|--|---|---|
| Dipnotlar | 1 Ocak – 30 Eylül 2017 | 22 Ocak – 30 Eylül 2016 |
| Esas faaliyetlerden sağlanan nakit akımları | | |
| Dönem net karı | 915 | 1.387 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | - | 50.000 |
| Ticari alacaklardaki azalış/(artışla) ilgili düzeltmeler | (402.320.745) | (101.364.603) |
| Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki (artış)/azalış | 402.182.825 | 101.362.629 |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler | - | (372) |
| Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki artış/(azalış) | 370 | 774 |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler | 131.385 | 2.809 |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları: | | |
| Alınan kira sertifikası gelirleri | 11.129.950 | - |
| Ödenen kira sertifikası giderleri | (11.129.950) | - |
| Vergi ödemeleri | 295 | - |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit | (5.545) | 52.624 |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları: | | |
| Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit | - | - |
| Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları: | | |
| Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri | - | - |
| Ödenen temettü | - | - |
| Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımları | - | - |
| Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi | - | - |
| Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki net değişim | (5.545) | 52.624 |
| Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri | 56.083 | - |
| Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri | 50.538 | 52.624 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. ("Şirket"), tamamı Ziraat Katılım tarafından ödenmiş 50.000 TL sermayesi ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ve Sermaye Piyasaları Kurulundan alınan izinle 22 Ocak 2016 tarihinde, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")' nun 7 Haziran 2013 tarihli ve 28760 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Kira Sertifikaları Tebliği (III-61.1) çerçevesinde münhasıran kira sertifikası ihraç etmek amacıyla kurulmuştur.

Şirket, kira sertifikası ihracı ile fon topladığı yatırımcıların vekili sıfatıyla, kuruluş amacını gerçekleştirmek üzere aşağıdaki faaliyetleri yürütür:

- Kendi nam ve kira sertifikası sahipleri hesabına her türlü varlık ve hakları kaynak kuruluştan devralmak ve bunları kaynak kuruluşa veya üçüncü kişilere kiralamak,
- Kaynak kuruluşa ait varlık veya hakları mülkiyet devri olmaksızın, vade boyunca kiralamak da dâhil olmak üzere kendi lehine yönetilmesini konu alan sözleşmeler düzenlemek,
- İhraca dayanak varlıklardan ve haklardan elde edilen gelirleri ve fon kullanıcılarından yapılan tahsilâtları payları oranında kira sertifikası sahiplerine ödemek veya aktarmak,
- Kira sertifikası ihracının gerektirmesi durumunda vade sonunda başlangıçta anlaşılan koşullarda sözleşmeye konu varlık ve hakları kaynak kuruluşa veya üçüncü kişilere devretmek ve satış bedelini kira sertifikası sahiplerine payları oranında ödemek,
- Sahip olduğu varlıkları veya mülkiyeti devralmaksızın üçüncü kişilerin sahip oldukları varlıkları, yatırımcıların menfaatlerine ve kuruluş amacına uygun olarak yukarıda anılan faaliyetleri icra edebilmek ve bu faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla yürütmek, kendi adına yönetilmesini sağlamak, işletmek ve bu varlıklar üzerinde hukuki tasarruflarda bulunmak, varlıklar üzerinde kaynak kuruluş veya üçüncü kişiler lehine Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerinin izin verdiği aynı hakları tesis etmek,
- Varlık veya hakları satın alarak Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ve ilgili Tebliğ'de belirtilen nitelikteki şirketlere vadeli olarak satmak yoluyla varlık veya hak alımının finansmanı sağlanmak,
- Münhasıran veya diğer ortaklarla birlikte kar zarar ortaklığı esasına dayalı olarak yeni ortak girişim kurmak, bir ortak girişime ortak olmak ve ortaklık paylarını satmak,
- İş 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,
- Yukarıda anılan faaliyetleri gerçekleştirmek amacıyla fon kullanıcıları, kaynak kuruluşlar, yetkili/aracı kuruluşlar ve 3. kişilerle sözleşmeler akdetmek, maksat ve mevzuuna faydalı olabilecek her türlü ticari anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olmak,
- 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 aynı ve şahsi teminatları almak, doğmuş ve doğacak alacakları temlik almak, üçüncü kişilerce verilen garantileri almak, bu amaçla gereken her türlü hukuki muamelelerde bulunmak,
- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve kararları çerçevesinde kira sertifikası ihracına yönelik sair işlemleri gerçekleştirmek, sözleşmeleri yapmak ve faaliyetlerde bulunmak, Sermaye Piyasası Kurulu'na belirlenecek diğer faaliyetlerde bulunmak.

Yukarıda gösterilen konular dışında ilerleyen dönemlerde Şirket'in amaç ve konusuna uygun olarak, sermaye piyasası mevzuatının izin verdiği faydalı ve lüzumlu görülebilecek her türlü tasarruflarda ve faaliyetlerde, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinler alınmak suretiyle bulunulabilecektir.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket’in merkezi adresi Hobyar Eminönü Mahallesi Hayri Efendi Cad. No:12 Fatih / İstanbul’dur.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla şirketin personeli bulunmamaktadır.

| Pay Sahibinin Unvanı | Pay Oranı | Hisse Adedi | Pay Adedi |
|-----------------------------|-----------|-------------|-----------|
| Ziraat Katılım Bankası A.Ş. | % 100 | 50.000 | 50.000 |

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin 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 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.

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve 1 Ocak – 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, ... Kasım 2017 tarihinde yayınlanmak üzere Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket’in ilişikteki finansal tabloları, SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.3 Geçerli ve Raporlama para birimi

Finansal tablolar, Şirket’in faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.1.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar, Şirket’in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu, 31 Aralık 2016 tarihli bağımsız denetimden geçmiş bakiyeler ile gelir tablosu, nakit akış ve özkaynak değişim tabloları ise 22 Ocak - 30 Eylül 2016 hesap dönemine ait bakiyeler ile karşılaştırmalı olarak verilmiştir.

2.1.5 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda (bilanço) net değerleri ile gösterilirler.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.6 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.1.8 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirketin cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.1.9 Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartlarının uyarlaması

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayımlanan 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 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK tarafından Eylül 2016'da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 15'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.5 Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartlarının uyarlaması (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 *Finansal Araçlar* Standardı, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9'un yeni versiyonunda aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni standarda taşınmaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 9'un uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler – Açıklama İnisiyatifi

UMSK'nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklikler, finansman faaliyetleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlamış olacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UMS 7'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığına, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekline etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UMS 12'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.5 Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartlarının uyarlaması (devamı)

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 2’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardında Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar Standardının UFRS 4 ile Birlikte Uygulanması

Farklı yürürlük tarihleri bulunması nedeniyle, yeni sigorta sözleşmeleri standardının UFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ile birlikte uygulanmasından dolayı ortaya çıkacak tereddütleri gidermek üzere UMSK tarafından UFRS 4’te değişiklikler yapılmıştır. Yapılan değişikliklerle, sigortacılara uygulamada karşılaşılan tereddütlerin giderilmesi açısından iki seçenek sunulmuştur: i) sigortacıların finansal varlıklarına UFRS 9’u uyguladıklarında kar veya zararda raporladıkları tutar ile bu varlıklara UMS 39’u uygulanmış olması durumunda kar veya zararda raporlanacak tutar arasındaki farkın diğer kapsamlı gelire aktararak yeniden sınıflandırılması ya da ii) faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortacılıkla bağlantılı olan işletmelere, 1 Ocak 2021 tarihine kadar isteğe bağlı olarak UFRS 9’u uygulamaktan geçici bir muafiyet sağlanması. Bu muafiyeti uygulayanlar, UMS 39’un finansal araçlara ilişkin mevcut hükümlerini uygulamaya devam edeceklerdir. Şirket, UFRS 4’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. . UFRS 12’deki değişiklikler 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren, diğer değişiklikler ise 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.5 Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartlarının uyarlaması (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”

UFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”

UFRS 12’nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını UFRS 5 uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklamasının gerekli olmadığını eklenmesi.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişimi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların için UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenküllerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkül grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkülü geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkülünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UMS 40’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRYK 22 - Yabancı Para İşlemler ve Avans Tutarları

8 Aralık 2016’da, UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018’den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, UFRYK 22’nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.5 Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartlarının uyarlaması (devamı)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralaması işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine ilişkin belirsizlikler

17 Haziran 2017'de, UMSK tarafından gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler Yorumunu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına açıklık getirmek suretiyle UMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRYK 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK, UFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardını yayımlamıştır. Sigorta sözleşmeleri için yayımlanan uluslararası ilk standart olan bu Standart, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performansını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcıların hem de sigorta şirketlerinin UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri, tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. Bu değişiklik 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 17'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.2.1 Ücret, komisyon ve karpayı gelir/giderleri

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Kar payı gelir ve gideri

Kar payı gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.2.2 Finansal Araçlar

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

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

2.2.3 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.4 Nakit Akış Tablosu

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

2.2.5 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

2.2.6 Kiralama İşlemleri - Kiracı Durumunda

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

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

2.2.7 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.8 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

2.2.9 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.

İlişkili Taraflardan Alacaklar

| İhraç Edilen Menkul Kıymete İstinaden Ana Ortaklıktan Alınacak Tutarlar | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|--|-------------------|---------------------|
| İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Alacaklar | 253.779.700 | 101.458.955 |
| -Ziraat Katılım Bankası AŞ | 253.779.700 | 101.458.955 |
| İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemlerden Gelirler | Cari Dönem | Önceki Dönem |
| Kar Payı Gelirleri | 3.641.780 | 1.458.955 |
| Diğer Alacaklar | 137.920 | - |
| TOPLAM | 3.779.700 | 1.458.955 |

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|------------------|---------------|---------------|
| Bankalar | | |
| -Özel Cari Hesap | 50.538 | 56.083 |
| TOPLAM | 50.538 | 56.083 |

Nakit ve nakit benzerleri Ziraat Katılım Bankası A.Ş. hesaplarındaki özel cari hesaplarından oluşmaktadır. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri tutarı 50.538 TL olup tamamı Türk Lirasından oluşmaktadır.

5 - TİCARİ ALACAKLAR

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|--|--------------------|--------------------|
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | | |
| Kısa Vadeli Ticari Alacaklar | 250.000.000 | 100.000.000 |
| Kar Payı Tahakkukları | 3.641.780 | 1.458.955 |
| Diğer Alacaklar | 137.920 | - |
| TOPLAM | 253.779.700 | 101.458.955 |

(*) Şirket ihraç etmiş olduğu kira sertifikalarının tamamını ilişkili kuruluşlara fon olarak kullanmıştır.

6 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|----------------------------------|------------|--------------|
| Diğer Dönen Varlıklar | 204 | 279 |
| -Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar | 204 | 279 |
| TOPLAM | 204 | 279 |

7 – BORÇLANMALAR

30 Eylül 2017 itibarıyla, Şirket’in uzun vadeli borcu bulunmamakla birlikte, kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|--------------------|--------------------|
| İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar | 253.641.780 | 101.458.955 |
| Vergi Yükümlülüğü(Hesaplanan KDV) | 4.741 | 4.897 |
| Diğer Borçlar | 131.541 | - |
| TOPLAM | 253.641.780 | 101.463.852 |

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7 – BORÇLANMALAR (Devamı)

10 Ağustos 2017 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 10 Ağustos 2017 tarihinde, TRDZKVKK1710 ISIN kodlu yıllık basit getiri oranı %12,10 olan, 91 gün vadeli, 9 Aralık 2017 itfa tarihli, 150.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

10 Ağustos 2017 Tarihli 150.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

| | |
|--|-------------|
| 1. Gelir Dağıtım Tutarı 9 Kasım 2017 | 4.525.065 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 9 Kasım 2017 | 150.000.000 |

29 Ağustos 2017 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 29 Ağustos 2017 tarihinde, TRDZKVKA1712 ISIN kodlu yıllık basit getiri oranı %12,00 olan, 104 gün vadeli, 11 Aralık 2017 itfa tarihli, 100.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

29 Ağustos 2017 Tarihli 100.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

| | |
|--|-------------|
| 1. Gelir Dağıtım Tutarı 11 Aralık 2017 | 3.419.180 |
| Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 11 Aralık 2017 | 100.000.000 |

8 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20’dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait vergi yükümlülüğü aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------|---------------|----------------|
| Ödenecek Katma Değer Vergisi | 951 | 839 |
| Ödenecek Gelir Stopajları | 3.790 | 4.058 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | - | - |
| Vergi yükümlülüğü | 4.741 | 4.897 |

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

| | 30 Eylül 2017 | 30 Eylül 2016 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Cari dönem vergi gideri | 294 | - |
| TOPLAM | 294 | - |

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

8 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar “dönem karı vergi yükümlülüğü” hesabı içindeki “ödenen kurumlar vergisi” veya “cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar” hesabına kaydedilmektedir.

| | 30 Eylül 2017 | 30 Eylül 2016 |
|---|---------------|---------------|
| Önceki dönemden devir | (295) | - |
| Cari dönem kurumlar vergisi gideri | (294) | (275) |
| Ödenen vergiler | 295 | - |
| Dönem karı vergi (yükümlülüğü) / varlığı | (294) | (275) |

- *Ertelenmiş Vergi*

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in ertelenmiş vergi varlıkları veya borçları bulunmamaktadır.

9 – DİĞER BORÇLAR

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|------------------------------|----------------|--------------|
| Ziraat Katılım Bankası AŞ(*) | 130.841 | - |
| Diğer | 700 | - |
| TOPLAM | 131.541 | - |

(*) Ziraat Katılım Bankası’nın, Şirket adına yaptığı ödemelerdir.

10 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket’in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 50.000 TL olup her biri 1 TL tutarında 50.000 adet hissedenden oluşmaktadır. Şirket’in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

Şirket’in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| | Cari Dönem | | Önceki dönem | |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Ödenmiş Sermaye | Ortaklık Yapısı | Ödenmiş Sermaye | Ortaklık Yapısı |
| Ziraat Katılım Bankası A.Ş. | 50.000 | 100% | 50.000 | 100% |

11 - HASILAT

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| Kar Payı Gelirleri | 13.302.775 | 3.896.359 |
| Hizmet Komisyon Gelirleri | 840.425 | 429.237 |
| TOPLAM | 14.143.200 | 4.325.596 |

12 - SATIŞLARIN MALİYETİ

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|------------------------------------|-------------------|------------------|
| Kar Payı Giderleri | 13.302.775 | 3.860.159 |
| İhraçla İlgili Katlanılan Giderler | 778.415 | 413.205 |
| TOPLAM | 14.081.190 | 4.273.364 |

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|--|---------------|---------------|
| Yönetim Kurulu Üyesi Huzur Hakkı Giderleri | 36.613 | 30.550 |
| İlan Reklam ve Web Tasarım Giderleri | 1.163 | 3.500 |
| Kira Giderleri | 1.350 | 1.350 |
| Noter Tescil Giderleri | 1.237 | 2.346 |
| Damga Vergisi | 761 | 477 |
| Ticaret Odası Tescil Gideri | 2.945 | 5.314 |
| Diğer Çeşitli Giderler* | 16.732 | 7.308 |
| TOPLAM | 60.801 | 50.845 |

*16.732 TL Danışmanlık gideridir

14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

14.1 Sermayeye İlişkin Riskler

Şirket, faaliyetlerini sürdürürken borç ve Sermaye arasındaki dengeyi gözetmek suretiyle karını artırmayı hedeflemektedir.

14.2.1 Finansal Riskler

Şirket, faaliyetleri nedeniyle kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır.

14.2.2 Kredi Riski

Şirketin elinde bulundurduğu Finansal araçlar, karşı tarafın anlaşma şartlarını yerine getirmemesi dolayısıyla karşı taraf kredi riskini içermektedir.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devam)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

| | Alacaklar | | | | Bankalardaki Mevduat |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | |
| 30 Eylül 2017 | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) | 253.779.700 | - | - | - | 50.538 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 253.779.700 | - | - | - | 50.538 |
| 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 (-) | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - |

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

| | Alacaklar | | | | Bankalardaki Mevduat |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | |
| 31 Aralık 2016 | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) | 101.458.955 | - | - | - | 56.083 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 101.458.955 | - | - | - | 56.083 |
| 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 (-) | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - |

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

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devam)

14.2.2 Likidite Riski

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

Likidite Riski Tablosu

| 30 Eylül 2017 | 1 Aya Kadar | 1 Ay-1 Yıl Arası | 1 Yıl-5 Yıl Arası | Vadesiz | Toplam |
|---------------------------------|-------------|--------------------|-------------------|----------------|--------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | - | - | - | 50.538 | 50.538 |
| Ticari Alacaklar | - | 253.779.700 | - | - | 253.779.700 |
| Diğer Kısa Vadeli Alacaklar | - | - | - | - | - |
| Diğer Dönen Varlıklar | - | - | - | 204 | 204 |
| Toplam Varlıklar | - | 253.779.700 | - | 50.742 | 253.830.442 |
| İhraç Edilen Kira Sertifikaları | - | 253.641.780 | - | - | 253.641.780 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar (Net) | - | - | - | - | - |
| Diğer Yükümlülükler | - | - | - | 188.662 | 188.662 |
| Toplam Yükümlülükler | - | 253.641.780 | - | 188.662 | 253.830.442 |
| Likidite Riski | - | 137.920 | - | (137.920) | |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket’in türev olmayan finansal yükümlülüklerinin sözleşmeler uyarınca kalan vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2017 | Defter değeri | Sözleşme uyarınca çıkışlar | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|--------------------------------------|---------------|----------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 253.641.780 | 253.641.780 | 253.641.780 | - | - | - |
| Diğer Yükümlülükler | 188.662 | 188.662 | 188.662 | - | - | - |

| 31 Aralık 2016 | 1 Aya Kadar | 1 Ay-1 Yıl Arası | 1 Yıl-5 Yıl Arası | Vadesiz | Toplam |
|---------------------------------|-------------|--------------------|-------------------|---------------|--------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | - | - | - | 56.083 | 56.083 |
| Ticari Alacaklar | - | 101.458.955 | - | - | 101.458.955 |
| Diğer Kısa Vadeli Alacaklar | - | - | - | - | - |
| Diğer Dönen Varlıklar | - | - | - | 279 | 279 |
| Toplam Varlıklar | - | 101.458.955 | - | 56.362 | 101.515.317 |
| İhraç Edilen Kira Sertifikaları | - | 101.458.955 | - | - | 101.458.955 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar (Net) | - | - | - | - | - |
| Diğer Yükümlülükler | - | - | - | 56.362 | 56.362 |
| Toplam Yükümlülükler | - | 101.458.955 | - | 56.362 | 101.515.317 |
| Likidite Riski | - | - | - | - | - |

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devam)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket’in türev olmayan finansal yükümlülüklerinin sözleşmeler uyarınca kalan vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2016 | Defter değeri | Sözleşme uyarınca çıkışlar | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|--------------------------------------|------------------|----------------------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 101,458,955 | 101,458,955 | 101,458,955 | - | - | - |
| Diğer Yükümlükler | 56.362 | 56.362 | 56.362 | - | - | - |

14.3 Piyasa Riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü ile alım satım taahhütü bulunmaması nedeniyle piyasa riskine maruz kalmamaktadır.

14.4 Kur Riski

Şirket’in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

14.5 Diğer Riskler

Şirketin maruz kalabileceği diğer riskler, itibar riski, stratejik risk ve operasyonel risk olup, söz konusu risklere ilişkin şirketin ana ortağı olan Ziraat Katılım Bankası A.Ş. tarafından izleme çalışmaları yapılmaktadır.

14.6 Sermaye Yönetimi

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 öngörülemesizliğine odaklanmakta olup, Şirket’in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

| | Defter değeri | Gerçeğe uygun değer |
|--|----------------|---------------------|
| | 30 Eylül 2017 | 30 Eylül 2017 |
| <u>Finansal Varlıklar</u> | | |
| <i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i> | 253.779.700 | 253.779.700 |
| <u>Finansal Yükümlülükler</u> | | |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i> | 253.641.780 | 253.641.780 |
| | Defter değeri | Gerçeğe uygun değer |
| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2016 |
| <u>Finansal Varlıklar</u> | | |
| <i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i> | 101.458.955 | 101.458.955 |
| <u>Finansal Yükümlülükler</u> | | |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i> | 101.458.955 | 101.458.955 |

16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

27 Temmuz 2017 tarihinde 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmış olup, toplantıda Yönetim Kurulu Başkan seçimi, bağımsız denetim firma seçimi ve yönetim kurulu üyeleri mali hakları hakkında kararlar alınmıştır.