



**TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.**

**01.01.2020-31.03.2020  
FAALİYET DÖNEMİNE İLİŞKİN  
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

## İÇİNDEKİLER

1) GENEL BİLGİLER.....	3
GİRİŞ .....	3
YÖNETİM KURULU ÜYELERİ ve ÖZGEÇMİŞLERİ .....	4
YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN GÖREV VE YETKİLERİ .....	5
YÖNETİM KURULU ÜYELİKLERİNDEKİ VE DENETÇİLERDEKİ DEĞİŞİKLİKLER .....	5
PERSONEL SAYISI .....	5
2020 YILI İLK ÇEYREK SEKTÖREL GELİŞİM VE ŞİRKET'İN KONUMU.....	5
2) YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR.....	6
3) ŞİRKET'İN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI.....	6
4) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER .....	6
2020 YILI İLK ÇEYREK FAALİYETLERİ.....	6
KİRA SERTİFİKASI İHRAÇLARI.....	6
YATIRIM FAALİYETLERİ .....	6
ŞİRKETİN İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİ.....	6
İŞTİRAKLER.....	6
ŞİRKET HAKKINDAKİ DENETİMLER.....	7
ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR.....	7
UYGULANAN YAPTIRIMLAR.....	7
BELİRLENEN HEDEFLERE ULAŞMA DURUMUMUZ .....	7
2020 YILI İLK ÇEYREĞİNDE YAPILAN OLAĞANÜSTÜ GENEL KURULLAR.....	7
BAĞIŞ VE YARDIMLAR .....	7
5) FİNANSAL DURUM.....	7
YÖNETİM'İN DEĞERLENDİRMESİ.....	7
KAR DAĞITIMI.....	7
FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARI .....	7
6) RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ .....	8
7) DİĞER HUSUSLAR .....	9
DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER .....	9
DÖNEM İÇERİSİNDE GERÇEKLEŞEN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI.....	9
DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER .....	9
SORUMLULUK BEYANI.....	10
YILLIK FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU.....	11
8) TF VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ 1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU.....	12 -40

## 1) GENEL BİLGİLER

### GİRİŞ

Türkiye Finans Katılım Bankası AŞ'nin (Banka) yurtiçi ve yurt dışı kira sertifikası ihraçlarını gerçekleştirerek Banka'ya fon kaynağı bulma konusunda aracılık etmesi amacıyla, **TF Varlık Kiralama A.Ş.**, Banka'nın bağlı ortaklığı olarak 50.000 TL nakdi sermaye ile 11 Şubat 2013 tarihinde kurulmuştur. Banka'nın sermaye piyasası ihraçlarını gerçekleştirmeyi hedeflemektedir. 2020 yılının ilk üç ayında bu amaçla yurt içinde toplamda 4 kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

Mevcut Sermaye durumu aşağıdaki tabloda gösterilmekte olup Şirket'in imtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır.

	Hisse adedi	Birim Pay Değeri (*)	Toplam (*)	Hisse Oranı
TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ	50.000	1	50.000	%100
<b>TOPLAM</b>	<b>50.000</b>	<b>1</b>	<b>50.000</b>	<b>%100</b>

(\*)Tutarlar bin Türk Lirası cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Pay devrine ilişkin Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve sair ilgili mevzuat hükümleri saklı olmak üzere Şirket'in,

(a) Birleşme ve bölünme işlemlerine taraf olması;

(b) Bir kişinin Şirket sermayesinin doğrudan veya dolaylı olarak %10'u veya daha fazlasını temsil eden payları edinmek suretiyle Şirket ortağı olması veya bir ortağa ait payların Şirket sermayesinin %10, %20, %33 veya %50'sini aşması sonucunu veren pay edinimleri ile bir ortağa ait payların bu oranların altına düşmesi sonucunu veren pay devirleri;

(c) Yönetimsel veya oy imtiyazı veren payların devri;

herhangi bir orana bakılmaksızın Sermaye Piyasası Kurulunun iznine tabidir.

Faaliyet Raporunun ilgili olduğu hesap dönemi 01/01/2020 – 31/03/2020 tarihleri arasındır.

Şirket'in merkez adres, ticaret sicili, internet sitesi ve iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

### **TF VARLIK KİRALAMA A.Ş**

İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü

**Ticaret Sicil Numarası:** 854563

**Tescil Tarihi:** 11 Şubat 2013

**Adres:** Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 Ümraniye / İSTANBUL

**Tel :** 0 216 676 28 45





**Faks :** 0 216 676 29 17

[www.tfvarlikkiralama.com.tr](http://www.tfvarlikkiralama.com.tr)

tfvarlikkiralama@hs03.kep.tr

**Mersis no:** 0843035863000011

## YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÖZGEÇMİŞLERİ

<p><b>Mete Mehmet KANAT – Yönetim Kurulu Başkanı</b></p> <p>1977 yılında Ankara’da doğdu. Lisans eğitimini Hacettepe Üniversitesi İşletme bölümünde tamamladı. Kanat’ın, İstanbul Bilgi Üniversitesi’nde MBA derecesi bulunmaktadır. 2001-2007 yılları arasında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nda Bankalar Yeminli Murakıby olarak, 2007-2011 yılları arasında Creditwest Bank’ta (Ukrayna) Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yaptı. 2011 yılında Resmi Raporlama ve Finansal Kontrol Müdürü olarak Türkiye Finans ailesine katılan Kanat, 2014 yılında Risk Yönetim Merkezinden sorumlu Direktör oldu. 31 Mart 2016 tarihinde ise aynı görevi sürdürmek üzere Risk Yönetim Merkezinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atandı. Mete Mehmet Kanat 30 Eylül 2016 tarihinde Finans ve Stratejiden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevine getirildi. Mart 2017’den itibaren TFKB Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevini yürütmektedir. Ayrıca TFKB Varlık Kiralama A.Ş.’nin de Yönetim Kurulu Başkanındır. Toplam mesleki tecrübesi 18 yıldır.</p>	
<p><b>Ahmet MERT – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı</b></p> <p>1978 yılında Kırşehir’de doğan Ahmet Mert, İstanbul Üniversitesi Mühendislik Fakültesi Elektrik-Elektronik Mühendisliği Bölümü’nden mezun oldu. Kariyerine telekomünikasyon sektöründe başlayan Mert, 2001 yılında Garanti Ödeme Sistemleri’nde çalışmaya başlayarak bankacılık sektörüne geçiş yaptı. Risk Yönetimi ve AR-GE/İş Geliştirme birimlerinde Krediler Tahsis, İzleme ve Takip Strateji ve Politikalarından sorumlu olarak görev yaptı. 2006’da global bir danışmanlık firması olan Experian Türkiye Ofisi’ne katıldı. Experian’da Türkiye ve Ortadoğu Bölgesi’nden sorumlu Danışmanlık ve Destek Birimi Kıdemli Yöneticisi olarak çalıştı. 2010 yılında Risk Analiz Müdürü olarak Türkiye Finans ailesine katıldı. Ahmet Mert, 2016 yılının Temmuz ayında vekâleten atandığı Kredi Kalitesi ve Tahsilatlardan Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevine 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla asaleten atandı. Aralık 2019 tarihinden itibaren TF Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görevini yürütmektedir. Ayrıca TFKB Varlık Kiralama A.Ş.’nin de Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısıdır. Toplam mesleki tecrübesi 19 yıldır.</p>	
<p><b>Ahmet GÜRSESLİ – Yönetim Kurulu Üyesi</b></p> <p>1980 yılı İstanbul’da doğumlu olan Ahmet Gürsesli, 2004 yılında İstanbul Üniversitesi, İşletme Fakültesi, İngilizce İşletme Bölümünden mezun oldu. Kariyerine 2005 yılında Euromoney’in iştiraki olan ISI Emerging Markets’in Türkiye ofisinin araştırma biriminde analist olarak başladı. 2007 yılında ise Tacirler Menkul Değerler’de, Türev Piyasalar biriminde görev alan Gürsesli aynı yıl Marmara Üniversitesi, Sosyal Bilimler Enstitüsünde Finansal Piyasalar ve Yatırım Yönetimi yüksek lisansını tamamladı. 2008 yılının Kasım ayında ise Petkim Petrokimya Holding A.Ş.’nin yatırımcı ilişkilerin bölümünde çalışmaya başladı. 2014 yılına kadar Petkim’deki görevini sürdüren Gürsesli, aynı yıl içinde Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.’ye katıldı. 2014 yılından buyana Türkiye Finans’ta yatırımcı ilişkileri yöneticisi olarak çalışmaya devam etmektedir. TF Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak da görev yapmaktadır. Ağustos 2016 tarihinden itibaren TF Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini yürütmektedir. Ayrıca TFKB Varlık Kiralama A.Ş.’nin de Yönetim Kurulu Üyesidir. Toplam mesleki tecrübesi 15 yıldır.</p>	
<p><b>Emre MANDACI – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi</b></p> <p>1984 yılında Eskişehir’de doğdu. 2006 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesinden mezun oldu. 2006 yılında Hergüner Bilgen Özeke Hukuk bürosunda çalışma hayatına başladı. 2010 yılında Türkiye Finans Katılım Bankası Yönetim Kurulu Raportörlük Direktörlüğü Hukuki İlişkiler bölümünde müşavir yardımcısı olarak çalışmaya başladı. 2016 yılının Kasım ayından itibaren Türkiye Finans Katılım Bankası Yönetim Kurulu Raportörlük birim müdürü olarak görev yapmaktadır. Bununla birlikte Kasım 2015’den itibaren TF Varlık Kiralama A.Ş.’nin Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini yürütmektedir. Ayrıca TFKB Varlık Kiralama A.Ş.’nin de Yönetim Kurulu Üyesidir. Toplam mesleki tecrübesi 14 yıldır.</p>	

## **YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN GÖREV VE YETKİLERİ**

Yönetim Kurulu, kira sertifikalarının ihracı ve ihraç edilen sertifikalarla ilgili ödemelerin yapılması ve sertifikaların itfası için ilgili mevzuat hükümleri uyarınca yapılması gerekli bütün iş ve işlemleri yürütür.

Yönetim kurulu, kira sertifikası ihracı çerçevesinde gerekli tüm sözleşmeleri imzalar. Yönetim Kurulu Şirket'i temsil ve ilzama yetkilendirdiği üçüncü kişi, murahhas üye veya müdür bir birlikte en az bir yönetim kurulu üyesi bu sözleşmeleri de imzalayabilir.

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

Şirket, yalnızca kira sertifikası ihracı, ihraca dayanak işlemlerin gerçekleştirilmesi ve mevzuat uyarınca faaliyetinin devamı kapsamında katlanılması gereken harcamaları yapabilir. Bu kapsamda Şirket tarafından emsallerine uygun olmayan harcamalar yapılamaz. Yapılacak bu harcamalarda sorumluluk Şirket yönetim kuruluna aittir.

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

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

Şirket Yönetim Kurulu ayrıca Türk Ticaret Kanunu, Tebliğ ve ilgili mevzuatın kendisine verdiği sair görevleri ifa eder.

## **YÖNETİM KURULU ÜYELİKLERİNDEKİ VE DENETÇİLERDEKİ DEĞİŞİKLİKLER**

TF Varlık Kiralama AŞ, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu 397. Maddesi uyarınca denetime tabi şirketler arasında olup 2020 yılı faaliyet dönemi için Şirket'in 30.03.2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında bağımsız denetim kuruluşu olarak Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. seçilmiştir.

Şirket'in 30.03.2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, Mete Mehmet KANAT, Ahmet Mert, Ahmet Gürsesli Yönetim Kurulu Üyesi olarak Emre Mandacı Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu Üyelerimizin görev süresi 3 yıl olarak belirlenmiştir.

## **PERSONEL SAYISI**

2020 yılının ilk üç ayında Şirket'in çalışan personeli bulunmamaktadır.

## **2020 YILI İLK ÇEYREK SEKTÖREL GELİŞİM VE ŞİRKET'İN KONUMU**

Kira sertifikası ihracı ve bu ihraca yönelik işlemleri gerçekleştirmek için kurulan varlık kiralama şirketlerine ilgi her geçen yıl giderek artmaktadır.

Şirket, 2020 yılının ilk üç ayında 4 kira sertifikası ihracıyla toplam 700 milyon TL tutarında kira sertifikası ihraç etmiştir. Gerçekleştirilen kira sertifikası ihraçlarına güçlü talepler gelmiş ve Şirket başarılı bir dönemi geride bırakmıştır.

Sermaye piyasası ve Borsa mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gerekli bildirimler kamuyu açıklama platformunda yapılmaktadır. 2020 yılının ilk 3 ayında Şirket tarafından 39 adet bildirim yapılarak Şirket'e ait güncel bilgilere eş anlı olarak yatırımcılarımızın ulaşması sağlanmıştır.

Şirket güçlü sermayedar yapısı ile sektördeki konumunu güçlendirmeye devam etmektedir. Şirketimiz hâkim ortağı olan Türkiye Finans Katılım Bankası'nın ihraçlarını gerçekleştirmektedir.

## 2) YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kuruluna verilecek ücretler Ortaklar tarafından genel kurul kararı ile belirlenmektedir. 2020 yılı için 30.03.2020 tarihinde yapılan 7'inci Olağan Genel Kurul toplantısında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesine aylık 700 TL net ücret ödemesi yapılmasına, diğer yönetim kurulu üyelerine ise herhangi bir ücret, huzur hakkı, prim, ikramiye veya başkaca bir mali hak ödemesi yapılmamasına karar verilmiştir. Bu kapsamda 2020 yılının ilk 3 ayında görev yapan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesine toplam net 2.100 TL huzur hakkı ödemesi yapılmıştır.

## 3) ŞİRKET'İN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket'in 2020 yılının ilk 3 ayında araştırma geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

## 4) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

### 2020 YILI İLK 3 AYININ FAALİYETLERİ

TF Varlık Kiralama A.Ş. 2020 yılının ilk 3 ayında, yurtiçinde toplamda 4 kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

### KİRA SERTİFİKASI İHRAÇLARI

Söz konusu menkul kıymet ihraçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

ISIN Kodu	Fon Kullanıcı	İhraç Türü	İhraç Tutarı	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi
TRDTFVK42015	Türkiye Finans	Yurtiçi/ Nitelikli	250 Milyon TL	24.01.2020	17.04.2019
TRDTFVK42023	Türkiye Finans	Yurtiçi/ Nitelikli	150 Milyon TL	04.02.2020	17.04.2019
TRDTFVK52014	Türkiye Finans	Yurtiçi/ Nitelikli	150 Milyon TL	17.02.2020	15.05.2019
TRDTFVK62021	Türkiye Finans	Yurtiçi/ Nitelikli	150 Milyon TL	16.03.2020	12.06.2019

### YATIRIM FAALİYETLERİ

2020 yılının ilk 3 ayında bağlı ortaklık ve kontrol gücü olmayan payların edinimi olmamakla birlikte yapılmakta olan bir yatırımı da bulunmamaktadır.

### ŞİRKET'İN İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİ

Şirket'in 31 Mart 2020 itibarıyla iç denetim bölümü bulunmamaktadır.

### İŞTİRAKLER

Şirket'in doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır. Şirket 2020 yılının ilk 3 ayında kendi payını iktisap etmemiştir.

## **ŞİRKET HAKKINDAKİ DENETİMLER**

Şirket'in, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanan finansalları, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (E&Y) tarafından uygunluk kapsamında denetlenmiştir. 2020 yılının ilk 3 ayında Şirket'te kamu denetimi yapılmamıştır.

## **ŞİRKET'İN ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR**

2020 yılının ilk 3 ayında Şirket'in aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte olan herhangi bir dava bulunmamaktadır.

## **UYGULANAN YAPTIRIMLAR**

2020 yılının ilk 3 ayında Şirket'in veya Yönetim Kurulu Üyelerimiz hakkında adli veya idari yaptırım uygulanmamıştır.

## **BELİRLENEN HEDEFLERE ULAŞMA DURUMUMUZ**

Şirket 2020 yılının ilk 3 ayında, Banka'nın kira sertifikaları ihraçlarını gerçekleştirme hedefleri doğrultusunda yurtiçinde 4 kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

## **2020 YILI İLK ÇEYREĞİNDE YAPILAN OLAĞANÜSTÜ GENEL KURULLAR**

2020 yılı ilk çeyreğinde Şirket'te olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

## **BAĞIŞ VE YARDIMLAR**

2020 yılının ilk 3 ayında, bağış, yardım ve sosyal sorumluluk projeleri kapsamında yapılan harcama bulunmamaktadır.

## **5) FİNANSAL DURUM**

### **YÖNETİM'İN DEĞERLENDİRMESİ**

Son yıllarda kira sertifikalarına finansal piyasalarda artan oranda bir ilgili söz konusu olup Sermaye Piyasası düzenlemelerine yapılan değişikliklerde bu ilginin artmasına ayrıca katkı yapmaktadır. Sermaye piyasası düzenlemelerine göre kurulmuş olan Şirket, ilkel finansman sağlayıcısı bir sermaye piyasası kuruluşu olarak, güçlü teminat yapısına sahip kira sertifikaları vasıtasıyla, gerek fon kullanıcıları gerekse yatırımcılar için azami faydayı amaç edinmiştir. Şirket kuruluşundan bu yana geçen kısa süre içinde yurtdışında ve yurtiçinde gerçekleştirdiği ihraçlar ile sermaye piyasalarımızın yeni ürünlerinden biri olan kira sertifikaları konusunda yetkinliğini 2020 yılının ilk 3 ayında gerçekleştirdiği toplam 4 kira sertifikası ihracı ile de ispat etmiştir. Şirket, takip eden dönemler de bu başarısını sürdürmeye yönelik yapılanmasını hızlandırarak, alanındaki öncü konumunu sürdürecektir ve geliştirecektir.

### **KAR DAĞITIMI**

Kar dağıtımı Şirket esas sözleşmesinin 26. maddesi uyarınca, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, mali durumumuz ve gelecek dönemler ile ilgili beklentiler dikkate alınarak yapılmaktadır. Şirket, 2020 yılının ilk üç ayında herhangi bir kar dağıtımı yapmamıştır.

### **FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARI**

Şirket sadece tek pay sahibi olan Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullancısı olduğu kira sertifikası ihraçlarını gerçekleştirmektedir. Şirket, 2020 yılı ilk çeyreğinde toplam net 3.031 TL kar etmiştir. Şirket yaptığı kira sertifikası ihraçlarından kaynaklanan ihraç maliyetlerini fon kullanıcılarına

yansıtmaktadır. Şirketin aktifleri, TL ve MYR tutarlı kira sertifikası ihraçlarının itfasının etkisiyle 2020 yılının ilk çeyreğinde geçtiğimiz yılsonuna oranla %36 azalış göstererek 1,2 milyar TL'ye düşmüştür.

Şirket sermayesinin karşılıksızlık veya borca batıklık durumu yoktur. Varlık kiralama şirketi için Borç/özkaynak oranının 16.133 olması kira sertifikası ihraçlarına aracılık yaptığı için makul karşılanabilir.

<b>ÖZET BİLANÇO (TL)</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>Değişim</b>
Dönen Varlıklar	1,185,862,628	1,856,229,473	-36%
Duran Varlıklar	-	-	-
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>1,185,862,628</b>	<b>1,856,229,473</b>	<b>-36%</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,185,789,127	1,856,159,003	-36%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
Öz Kaynaklar	73,501	70,470	4%
<b>Toplam kaynaklar</b>	<b>1,185,862,628</b>	<b>1,856,229,473</b>	<b>-36%</b>
Borç / Özkaynak Oranı	16,133	26,341	-

<b>ÖZET GELİR TABLOSU (TL)</b>	<b>01.01.2020- 31.03.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.03.2019</b>	<b>Değişim</b>
Hasılat	33,321,435	205,015,889	-84%
Satışların maliyeti	-33,328,188	-205,015,297	-84%
Brüt Kar	-6,753	592	-
Faaliyet Karı / Zararı	3,887	3,419	14%
Dönem Net Kar/ Zararı	3,031	2,666	14%

## 6) RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirket'in maruz kaldığı riskler, bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir. Şirket, finansal araçların kullanımına bağlı olarak genel itibariyle aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

### Kredi riski

Şirket'in ticari ilişki içinde bulunduğu karşı tarafın; Şirket ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden oluşabilecek risk ve zararları ifade eder.

### Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in yükümlülüklerinin likit varlıkları ve alacakları ile vadesinde tamamen veya kısmen karşılayamaması ihtimalini ifade eder.

### Piyasa riski

Amaç:

- Kurdaki dalgalanmalardan kaynaklanabilecek olumsuz etkileri kontrol altına almak;
- Kurdaki dalgalanmalarının şirketin yıllık hedefleri üzerindeki etkisini minimize etmek
- Varlıkların ve gelecek nakit akımlarının değerini korumak.



## 7) DİĞER HUSUSLAR

### FAALİYET DÖNEMİNİN SONRASINDA MEYDANA GELEN ÖNEMLİ GELİŞMELER

2020 yılı ilk 3 ayının sona ermesinden sonra şirketimizde meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan durumlar meydana gelmemiştir.

### DÖNEM İÇERİSİNDE GERÇEKLEŞEN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI

2020 yılının ilk 3 ayı içerisinde Şirketimizin 7. Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilmiştir. Şirketin Olağan Genel Kurul Toplantısı 30.03.2020 tarihinde, saat 14.00'te Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No:6 Ümraniye İstanbul adresinde İstanbul İl Gümrük ve Ticaret Müdürlüğü'nün 27.03.2020 tarih ve 53550874 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Mücahit Güngör'ün gözetiminde yapılmıştır, Olağan Genel Kurul mevzuat gereği rutin konuları görüşmek üzere toplanmış olup alınan kararlar 2020 yılında yerine getirilmiştir.

Olağan Genel Kurul Toplantısında aşağıdaki gündem maddeleri görüşülmüş ve karara bağlanmıştır.

- Gündem Maddesi 1. Açılış ve Toplantı Başkanlığının oluşturulması,
- Gündem Maddesi 2. 2019 yılı Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporunun okunması, müzakeresi ve tasdiki,
- Gündem Maddesi 3. 2019 yılı Bağımsız Denetim Kuruluşu Raporunun okunması ve müzakeresi,
- Gündem Maddesi 4. 2019 yılı Finansal tablolarının okunması, müzakeresi ve tasdiki,
- Gündem Maddesi 5. 2019 yılı faaliyetlerinden dolayı, mezkûr yıl içinde görev yapan Yönetim Kurulu Üyelerinin ibrası,
- Gündem Maddesi 6. 2019 yılı kârının kullanım şeklinin belirlenmesi,
- Gündem Maddesi 7. Yönetim Kurulu üyelerinin mali haklarının belirlenmesi,
- Gündem Maddesi 8. Yıl İçinde Boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine, Kalan Süreyi Tamamlamak Üzere Yapılan Atamaların Onaylanması,
- Gündem Maddesi 9. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi,
- Gündem Maddesi 10. 2020 Hesap Dönemi için Bağımsız Denetim Kuruluşunun Seçilmesi,
- Gündem Maddesi 11. Yönetim Kurulu Üyelerinin TTK'nun 395 ve 396'nci maddelerindeki muameleleri ifa edebilmelerine izin verilip verilmemesinin müzakeresi ve bu konuda gerekli kararın alınması,
- Gündem Maddesi 12. Dilekler ve kapanış.

### DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Şirketimizin 2020 yılının ilk 3 ayında esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.



FİNANSAL TABLOLARIN VE FAALİYET RAPORUNUN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN  
KARAR TARİHİ: 04.05.2020  
KARAR SAYISI: 31 / 119

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

- a) 01.01.2020-31.03.2020 dönemine ilişkin finansal tabloların, finansal tablo dipnotlarının ve ara dönem faaliyet raporunun tarafımızca incelendiğini,
- b) İşletmedeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, finansal tabloların ve finansal tablo dipnotlarının önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,
- c) İşletmedeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, bu Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı, faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını ve işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olunan önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığını,
- beyan ederiz.

Saygılarımızla,

  
**Ahmet MERT**  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

  
**Mete Mehmet KANAT**  
Yönetim Kurulu Başkanı

## ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

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

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 4 Mayıs 2020 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

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

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Emre Çelik, SMMM  
Sorumlu Denetçi

4 Mayıs 2020  
İstanbul, Türkiye

## **TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi**

31 Mart 2020 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar,  
bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar ile bağımsız sınırlı denetim  
raporu

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

### İçindekiler

	<b><u>Sayfa</u></b>
Bağımsız denetçi raporu	14
Finansal durum tablosu (bilanço)	15
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	16
Özkaynak değişim tablosu	17
Nakit akış tablosu	18
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	19 - 40

## Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

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

### **Giriş**

TF Varlık Kiralama A.Ş'nin ("Şirket") 31 Mart 2020 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### **Sınırlı Denetimin Kapsamı**

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

### **Sonuç**

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

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

Emre Çelik, SMMM  
Sorumlu Denetçi

4 Mayıs 2020  
İstanbul, Türkiye

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	<i>Dipnot Referansları</i>	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>1.185.862.628</b>	<b>1.856.229.473</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3,4	96.080	105.868
Ticari alacaklar	3,5	1.185.709.113	1.856.067.224
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3,5	1.185.709.113	1.856.067.224
Diğer alacaklar	6	57.435	56.381
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3	770	204
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		56.665	56.177
<b>Duran varlıklar</b>		-	-
Ticari alacaklar	3,5	-	-
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3,5	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>1.185.862.628</b>	<b>1.856.229.473</b>
<b>Kaynaklar</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.185.789.127</b>	<b>1.856.159.003</b>
Ticari borçlar	3,5	64.894	42.941
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3,5	45.026	42.735
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		19.868	206
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	863.040.339	1.293.447.461
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	322.668.774	562.619.763
Diğer Borçlar		14.264	46.582
- İlişkili olmayan diğer borçlar		14.264	46.582
Dönem karı vergi yükümlülüğü	14	856	2.256
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>	3,7	-	-
Uzun vadeli borçlanmalar	3,7	-	-
<b>Özkaynaklar</b>		<b>73.501</b>	<b>70.470</b>
Ödenmiş sermaye	8	50.000	50.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		1.023	623
Yasal yedekler		1.023	623
Geçmiş yıllar karları veya zararları		19.447	11.849
Net dönem karı veya zararı		3.031	7.998
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>1.185.862.628</b>	<b>1.856.229.473</b>

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

		Cari dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız sınırlı denetimden	Bağımsız sınırlı
		geçmiş	denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Hasılat	9	33.321.435	205.015.889
Satışların maliyeti	10	(33.328.188)	(205.015.297)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>(6.753)</b>	592
Genel yönetim giderleri	11	(40.896)	(47.261)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	16.213.859	318.156.514
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(16.162.323)	(318.106.426)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>3.887</b>	3.419
Vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	14	(856)	(753)
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>3.031</b>	2.666
<b>DIĞER KAPSAMLI GELİR</b>		-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>3.031</b>	2.666

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/(zararları)	Net dönem Karı/(zararı)	Özkaynaklar
<b>Önceki Dönem</b>						
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	8	50.000	464	8.823	3.185	62.472
Transferler		-	-	3.185	(3.185)	-
Net dönem karı		-	-	-	2.666	2.666
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler(Dönem Sonu)		50.000	464	12.008	2.666	65.138
<b>Cari Dönem</b>						
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	8	50.000	623	11.849	7.998	70.470
Transfer		-	400	7.598	(7.998)	-
Net dönem karı		-	-	-	3.031	3.031
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler dönem sonu		50.000	1.023	19.447	3.031	73.501

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi**

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

		<b>Cari dönem</b>	<b>Geçmiş dönem</b>
		<b>Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş</b>	<b>Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş</b>
	<b>Dipnot referansları</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2019</b>
<b>A. İşletme Faaliyetlerinin Nakit Akışları</b>		<b>(9.686)</b>	<b>(13.935)</b>
<b>Dönem karı</b>		<b>3.031</b>	<b>2.666</b>
<b><i>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</i></b>		<b>958</b>	<b>3</b>
Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler	14	856	753
Kar payı tahakkuku ile ilgili düzeltmeler		102	(750)
<b><i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</i></b>		<b>(11.419)</b>	<b>(16.604)</b>
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlardaki artış/azalış		<b>(724.842.102)</b>	382.727.272
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki artış/azalış		<b>724.842.102</b>	(382.727.272)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		<b>(1.054)</b>	(9.267)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		<b>21.953</b>	4.421
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		<b>(32.318)</b>	(11.758)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(7.430)</b>	<b>(13.935)</b>
Alınan kira sertifikası gelirleri		<b>15.784.722</b>	85.127.925
Ödenen kira sertifikası giderleri		<b>(15.784.722)</b>	(85.127.925)
Vergi Ödemeleri/iadeleri	14	<b>(2.256)</b>	-
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Pay ve diğer öz kaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış) (A+B+C+D)</b>		<b>(9.686)</b>	<b>(13.935)</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	4	<b>105.536</b>	<b>118.806</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	4	<b>95.850</b>	<b>104.871</b>

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

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

TF Varlık Kiralama A.Ş. ("Şirket"), 11 Şubat 2013 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 15 Şubat 2013 tarih ve 8259 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket'in kuruluş amacı, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kaynak kuruluşlarından devraldığı varlıkları tekrar kaynak kuruluşu kiralamak suretiyle kira geliri elde etmek; söz konusu kira gelirlerine dayalı olarak kira sertifikası ihraç etmek ve kira süresi sonunda ilgili varlığı kaynak kuruluşu devretmek amacıyla kurulmuştur. Şirket'in merkez adresi Saray Mahallesi, Sokullu Caddesi No:6 17. Kat, Ofis No: 42 Ümraniye-İstanbul'dur. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in personeli bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	%100	%100
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

##### 2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

###### 2.1.1 Uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve 1 Ocak tarihinde başlayıp 31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosu 4 Mayıs 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

###### 2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

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

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

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

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

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

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

#### 2.1.4 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

##### İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletmenin ve çıktılarının tanımlarını sınırlandırmak; ve*
- *İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.*

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

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

##### TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

## **TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi**

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

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

#### **Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)**

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır

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

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

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

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

#### **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

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

#### **UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

### 2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

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

#### 2.2.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

##### Kar payı gelir/giderleri

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

#### 2.2.2 Finansal araçlar

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

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

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

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

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

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

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

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

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

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

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

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

#### d) Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar

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

#### e) Ticari ve diğer alacaklar

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

#### f) Satım ve geri alım anlaşmaları

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

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

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

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

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla şirketin beklenen zarar karşılığı bulunmamaktadır.

### h) Nakit ve nakit benzerleri

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

### Etkin faiz yöntemi

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

## Türev olmayan finansal yükümlülükler

### i) Finansal yükümlülükler

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

### ii) Ticari ve diğer borçlar

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

## Sermaye

### i) Adi hisse senetleri

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

### 2.2.3 Netleştirme

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

### 2.2.4 Kur değişiminin etkileri

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



## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

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

#### 2.2.5 Pay başına kazanç

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

#### 2.2.6 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

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

#### 2.2.7 Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

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

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumunda, 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.

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

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

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

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

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

#### **2.2.10 Çalışanlara sağlanan faydalar**

##### *Kıdem tazminatı*

İlişikteki finansal tablolarda, Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla personeli bulunmadığı için kıdem tazminatı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

#### **2.2.11 Nakit akış tablosu**

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

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

#### **2.2.12 Bölümlere göre raporlama**

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

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

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

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenen 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.

## **TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi**

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

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

#### **2.5 Gerçeğe uygun değer ölçümü**

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

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

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

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

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

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

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

### 3. İlişkili taraf açıklamaları

#### İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	96.080	105.868
<b>Toplam</b>	<b>96.080</b>	<b>105.868</b>
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	1.185.709.113	1.856.067.224
<b>Toplam</b>	<b>1.185.709.113</b>	<b>1.856.067.224</b>
<b>İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar</b>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</b>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	770	204
<b>Toplam</b>	<b>770</b>	<b>204</b>
	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	45.026	42.735
<b>Toplam</b>	<b>45,026</b>	<b>42.735</b>
	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>İlişkili taraflara kısa vadeli borçlar</b>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	863.040.339	1.293.447.461
<b>Toplam</b>	<b>863.040.339</b>	<b>1.293.447.461</b>
<b>İlişkili taraflara uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	322.668.774	562.619.763
<b>Toplam</b>	<b>322.668.774</b>	<b>562.619.763</b>
<b>İlişkili taraflara uzun vadeli borçlar</b>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

### İlişkili taraflarla işlemler

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

### İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	33.321.435	205.015.889
<b>Toplam</b>	<b>33.321.435</b>	<b>205.015.889</b>

### İlişkili taraflardan esas faaliyetlerine ilişkin diğer gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	16.213.859	318.156.514
<b>Toplam</b>	<b>16.213.859</b>	<b>318.156.514</b>

### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık hesap döneminde, Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatler 2.100 TL'dir (31 Mart 2019: 2.100 TL).

### 4. Nakit ve nakit benzerleri

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	96.080	105.868
- Cari hesaplar	47.664	54.588
-Katılım Hesapları	48.416	51.280
<b>Toplam</b>	<b>96.080</b>	<b>105.868</b>

31 Mart 2020 tarihinde, nakit ve nakit benzerleri tutarı 96.080 TL olup tamamı Türk Lirası'ndan oluşmakta ve 48.416 TL'si vadeli, 47.664 TL'si vadesiz olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2019: 51.280, 54.588 TL).

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

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden kar payı tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Nakit ve nakit benzerleri	96.080	105.621
Kar payı tahakkukları	(230)	(750)
<b>Toplam</b>	<b>95.850</b>	<b>104.871</b>

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

### 5. Ticari alacaklar ve borçlar

#### Kısa vadeli ticari alacaklar

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar <sup>(*)</sup>	1.185.709.113	1.856.067.224
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.185.709.113</b>	<b>1.856.067.224</b>

(\*) 21 Mayıs 2015 tarihinde ihraç edilen 210.000.000 Malezya Ringiti tutarında, 1826 gün vadeli, 20 Mayıs 2020 itfa tarihli ve "MYBVI1500807" ISIN kodlu kira sertifikalarıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %5,75 olarak belirlenmiştir. Kira sertifikaları için, Palm Yağı alım satımına dayalı 210.000.000 Malezya Ringiti tutarında işlem gerçekleştirilmiştir.

17 Aralık 2019 tarihinde ihraç edilen 150.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 178 gün vadeli, 12 Haziran 2020 itfa tarihli ve "TRDTFVK62013" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %11,25 olarak belirlenmiştir.

24 Ocak 2020 tarihinde ihraç edilen 250.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 84 gün vadeli, 17 Nisan 2020 itfa tarihli ve "TRDTFVK42015" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %9 olarak belirlenmiştir.

4 Şubat 2020 tarihinde ihraç edilen 150.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 73 gün vadeli, 17 Nisan 2020 itfa tarihli ve "TRDTFVK42023" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %8,8 olarak belirlenmiştir.

17 Şubat 2020 tarihinde ihraç edilen 150.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 88 gün vadeli, 15 Mayıs 2020 itfa tarihli ve "TRDTFVK52014" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %8,8 olarak belirlenmiştir.

16 Mart 2020 tarihinde ihraç edilen 150.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 88 gün vadeli, 12 Haziran 2020 itfa tarihli ve "TRDTFVKE62021" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %9 olarak belirlenmiştir.

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

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

#### Uzun vadeli ticari alacaklar

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

#### Ticari borçlar

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar	64.894	42.941
-İlişkili taraflara ticari borçlar	45.026	42.735
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	19.868	206
<b>Toplam</b>	<b>64.894</b>	<b>42.941</b>

### 6. Diğer alacaklar

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	52.975	50.612
Devreden KDV	-	-
Vergi dairesinden alacaklar	3.690	5.565
Diğer	770	204
<b>Toplam</b>	<b>57.435</b>	<b>56.381</b>

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

### 7. Borçlanmalar

#### Kısa vadeli borçlanmalar

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kira sertifikasına ilişkin kısa vadeli borçlar		
<i>İlişkili taraflara kira sertifikasına ilişkin kısa vadeli borçlar (*)</i>	<b>863.040.339</b>	1.293.447.461
<i>İlişkili olmayan taraflara borçlanmalar</i>	-	-
<b>Toplam</b>	<b>863.040.339</b>	1.293.447.461

(\*) 17 Aralık 2019 tarihinde ihraç edilen 150.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 178 gün vadeli, 12 Haziran 2020 itfa tarihli ve "TRDTFVK62013" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %11,25 olarak belirlenmiştir.

24 Ocak 2020 tarihinde ihraç edilen 250.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 84 gün vadeli, 17 Nisan 2020 itfa tarihli ve "TRDTFVK42015" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %9 olarak belirlenmiştir.

4 Şubat 2020 tarihinde ihraç edilen 150.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 73 gün vadeli, 17 Nisan 2020 itfa tarihli ve "TRDTFVK42023" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %8,8 olarak belirlenmiştir.

17 Şubat 2020 tarihinde ihraç edilen 150.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 88 gün vadeli, 15 Mayıs 2020 itfa tarihli ve "TRDTFVK52014" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %8,8 olarak belirlenmiştir.

16 Mart 2020 tarihinde ihraç edilen 150.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 88 gün vadeli, 12 Haziran 2020 itfa tarihli ve "TRDTFVKE62021" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %9 olarak belirlenmiştir.

#### **Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları**

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kira sertifikasına ilişkin kısa vadeli borçlar <i>-İlişkili taraflara kira sertifikasına ilişkin kısa vadeli borçlar (Not 3)(*)</i>	<b>322.668.774</b>	562.619.763
<b>Toplam</b>	<b>322.668.774</b>	562.619.763

(\*) 21 Mayıs 2015 tarihinde ihraç edilen 210.000.000 Malezya Ringiti tutarında, 1826 gün vadeli, 20 Mayıs 2020 itfa tarihli ve "MYBVI1500807" ISIN kodlu kira sertifikalarıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %5,75 olarak belirlenmiştir. Kira sertifikaları için, Palm Yağı alım satımına dayalı 210.000.000 Malezya Ringiti tutarında işlem gerçekleştirilmiştir.



## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

### **Uzun vadeli borçlanmalar**

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

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Kira sertifikasına ilişkin uzun vadeli borçlar	-	-
<b>Toplam</b>	-	-

## **8. Özkaynaklar**

### **Ödenmiş sermaye**

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

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

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

### **Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler**

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

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

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

### 9. Hasılat

Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren üç aylık hesap dönemlerine ait hasılat gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2020</b>	1 Ocak – 31 Mart 2019
Kar payı gelirleri	<b>33.321.435</b>	205.015.889
<b>Toplam</b>	<b>33.321.435</b>	205.015.889

### 10. Satışların maliyeti

Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren üç aylık hesap dönemlerine ait satışların maliyetine ilişkin giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2020</b>	1 Ocak – 31 Mart 2019
Kar payı giderleri	<b>(33.328.188)</b>	(205.015.297)
<b>Toplam</b>	<b>(33.328.188)</b>	(205.015.297)

### 11. Genel yönetim giderleri

Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren üç aylık hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2020</b>	1 Ocak – 31 Mart 2019
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	<b>(32.485)</b>	(37.650)
Vergi, resim ve harçlar	<b>(3.602)</b>	(4.126)
Diğer çeşitli giderler	<b>(4.809)</b>	(5.485)
<b>Toplam</b>	<b>(40.896)</b>	(47.261)

### 12. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren üç aylık hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2020</b>	1 Ocak – 31 Mart 2019
Kur farkı gelirleri	<b>16.162.620</b>	318.106.899
Hizmet gelirleri (*)	<b>51.239</b>	49.615
<b>Toplam</b>	<b>16.213.859</b>	318.156.514

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

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

### 12. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler (devamı)

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Kur farkı giderleri	16.162.323	318.106.426
<b>Toplam</b>	<b>16.162.323</b>	<b>318.106.426</b>

### 13. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

### 14. Vergi varlık ve yükümlülükleri

#### Kurumlar vergisi

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

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

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

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

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

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

31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Cari dönem vergi gideri	856	753
<b>Toplam</b>	<b>856</b>	<b>753</b>

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

#### 14. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi yükümlülüğü" hesabı içindeki "ödenecek kurumlar vergisi" veya "cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar" hesabına kaydedilmektedir.

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(856)	(753)
Önceki dönemden devir	2.256	(936)
Ödenen vergiler	(2.256)	-
<b>Toplam vergi (yükümlülüğü) / varlığı</b>	<b>(856)</b>	<b>(1.689)</b>

#### Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

##### a. Kredi riski

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

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

31 Mart 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>1.185.709.113</b>	--	<b>770</b>	<b>56.665</b>	<b>96.080</b>	--
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	1.166.113.000	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	1.185.709.113	--	770	56.665	96.080	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat. Vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

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

31 Aralık 2019	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	1.856.067.225	--	204	56.177	105.868	--
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	1.821.208.000	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	1.856.067.224	--	204	56.177	105.868	--
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat. Vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

b. Likidite riski

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

31 Mart 2020	Defter değeri	Sözleşme uyarınca vadeler				
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Borçlanmalar	1.185.709.113	1.197.661.049	1.197.661.049	-	-	-
Ticari borçlar	64.894	64.894	64.894	-	-	-
Diğer borçlar	14.264	14.264	14.264	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.185.788.271</b>	<b>1.197.740.207</b>	<b>1.197.740.207</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
31 Aralık 2019	Defter değeri	Sözleşme uyarınca vadeler				
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Borçlanmalar	1.856.067.224	1.885.996.849	1.415.012.255	470.984.594	-	-
Ticari borçlar	42.941	42.941	42.941	-	-	-
Diğer borçlar	46.582	46.582	46.582	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.856.156.747</b>	<b>1.886.086.371</b>	<b>1.415.101.777</b>	<b>470.984.594</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

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

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riskine sebebiyet veren 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	MYR
1. Ticari alacak	316.113.000	-	210.000.000
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dâhil)	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	316.113.000	-	210.000.000
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	316.113.000	-	210.000.000
10. Ticari borçlar	316.113.000	-	210.000.000
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	316.113.000	-	210.000.000
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	316.113.000	-	210.000.000
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	-	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15- 16a)	-	-	-
22. Döviz Hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

**TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi**

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

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

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

## **TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi**

**31 Mart 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

#### ***Kur riski duyarlılık analizi***

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

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

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

### **16. Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Şirket, 17 Nisan 2020 tarihinde nitelikli yatırımcılara TRDTFVK72012 ISIN numaralı, 96 gün vadeli, 400 milyon TL nominal bedelli, yönetim sözleşmesine dayalı olarak kira sertifikası ihraç etmiştir.