

Nurol Varlık Kiralama A.Ş.

2020 Yılı Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

1. GENEL BİLGİLER

- Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi
- Şirketin Bilgileri
- Kurumsal Profil
- Ortaklık Yapısı
- İmzalı Paylara İlişkin Bilgiler
- Yönetim Kurulu Üye ve Görevleri
- Yönetim Kurulu Üye Özgeçmişleri
- Bağımsızlık Beyanı
- Personel Bilgileri

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Kira Sertifikaları
- Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü
- Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler
- Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek
- Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkındaki Bilgiler
- Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar
- Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılmamışsa veya Kararlar yerine
- Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler
- Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemlerde Dâhil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

- Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri
- Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler
- Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hâkim Şirketle, Hâkim Şirketle Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirketin ya da Ona Bağlı Şirketin Yararına Alınan Veya Alınmasından Kaçılan Tüm Diğer Önlemler
- Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı Veya Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Belirlenen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğrattığı Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği

5. FİNANSAL DURUM

- Yönetim'in Değerlendirmesi
- Kar Dağıtım

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

7. DİĞER HUSUSLAR

- Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler
- Faaliyet Döneminin Sonrasında Meydana Gelen Önemli Gelişmeler

8. 01.01.2019 – 31.12.2019 DENETİM RAPORU

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU
Nurol Varlık Kiralama Anonim Şirketi Genel Kuruluna

1- GENEL BİLGİLER

İlgili Hesap Dönemi: 01.01.2020 – 31.12.2020

Şirket Bilgileri:

Adres: Maslak Mah. Büyükdere Cad. No:255 Nurol Plaza B Blok K.15/1502 Sarıyer/İstanbul

Telefon: (212) 286 81 00

Faks: (212) 286 81 01

Elektronik Site Adresi: www.nurolvarlikkiralama.com.tr

Kurumsal Profil: Nurol Varlık Kiralama A.Ş. tamamı Nurol Yatırım Bankası A.Ş. tarafından ödenmiş 50.000 TL sermayesi ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ve Sermaye Piyasaları Kurulundan alınan izinle 14.06.2017 tarihinde, SPK'nın 07.06.2013 tarihli ve 28760 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Kira Sertifikaları Tebliği (III-61.1) çerçevesinde münhasıran kira sertifikası ihraç etmek amacıyla kurulmuştur.

Ortaklık Yapısı:

Ad Soyad / Ticari Unvanı	Hisse Adedi	Pay Adedi
Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	50.000	50.000

Hesap dönemi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısında değişiklik olmamıştır.

İmzalı Paylara İlişkin Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üye ve Görevleri:

Murat Çimen	Başkan
Yeliz Bilgin	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Ahmet Serdar Oghan	Bağımsız Üye

Yönetim Kurulu Üye Özgeçmişleri

Murat Çimen

Yönetim Kurulu Başkanı

İTÜ, İnşaat Mühendisliği Bölümü mezunudur. Boğaziçi Üniversitesi'nden yüksek lisans ve doktorasını almıştır. İş hayatına 1996 yılında İnterbank'ta başlayan Çimen, 1999 yılında Nurol Yatırım Bankası, Proje Finansmanı ve Finansal Kiralama Bölümü'nde Kıdemli Uzman, Yatırım Bankacılığı Bölüm Başkanlığı, Yatırım Bankacılığı'ndan sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı yapmıştır. Eylül 2013 tarihi itibariyle Yatırım Bankacılığı'ndan sorumlu Genel Müdür Baş Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir. Haziran 2017 'den itibaren şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine devam etmektedir.

Yeliz Bilgin

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Marmara Üniversitesi İşletme Bölümü mezunudur. İş hayatına 1998 yılında Finansbank A.Ş., Hazine Bölümü'nde Uzman olarak başlamıştır. 2007 yılından itibaren Nurol Yatırım Bankası A.Ş., Hazine Bölümü'nde Yönetmen olarak görev alan Bilgin, Nisan 2011 tarihinden itibaren Yatırım Bankacılığı ve Proje Finansmanı Bölümü'nde Grup Müdürü olmuştur. Nisan 2015 tarihinden itibaren Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir. Haziran 2017 'den itibaren şirketimiz Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine devam etmektedir.

A.Serdar Oghan

Bağımsız Üye

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat Bölümü mezunudur. Amerika'da , Notre Dame Üniversitesinden yüksek lisansını almıştır. İş hayatına 1988 yılında T.C. Merkez Bankası'nda Piyasalar Genel Müdürlüğünde başlamıştır. 1996 yılında Garanti Bankası'nda Finansal Kurumlar Genel Müdür Yardımcılığını görevine gelmiştir. 1997-2005 yılları arasında Garantibank International NV de Genel Müdürlük görevini yürütmüştür. 2005-2017 yılları arasında CK Financial Development Resources şirketinde Yönetici Ortak olarak görev almıştır. 2012-2014 yılları arasında Dogus Tarımsal AR-GE A.S de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almıştır. Haziran 2017 'den itibaren şirketimiz Yönetim Kurulu Bağımsız Üye olarak görev almaktadır.

Personel Bilgileri:

31.12.2018 tarihi itibariyle Şirketin personeli bulunmamaktadır.

Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer mevzuat hükümlerine göre belirlenmiş görev ve sorumlulukları ile işbu Esas Sözleşme'nin diğer maddelerinde belirtilenlerin yanında, aşağıda belirtilen işlemlerin yerine getirilmesinden sorumludur:

- a. Yönetim Kurulu, kira sertifikalarının ihracı ve ihraç edilen sertifikalarla ilgili ödemelerin yapılması ve sertifikaların itfası için ilgili sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uyarınca yapılması gerekli bütün iş ve işlemleri yürütür.
- b. Yönetim Kurulu, kira sertifikası ihraç etme kararı almaya yetkilidir. Yönetim Kurulu kira sertifikası ihracı çerçevesinde kaynak kuruluş, fon kullanıcıları, yetkili kuruluşlar ve üçüncü kişiler ile gerekli tüm sözleşmeleri imzalamaya yetkilidir.
- c. Yönetim kurulu, her bir tertip kira sertifikası ihracından elde edilen gelirlerin kira sertifikası sahiplerine ödenmesinden sorumludur.
- d. 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 Kurulu'na aittir.
- e. Her bir tertip kira sertifikası ihracına ilişkin varlık ve haklar gerektiğinde satılmak suretiyle ilgili kira sertifikası sahiplerine ödenmeden, Şirket isteğe bağlı olarak tasfiye edilemez. Bu hükmün uygulanmasından Yönetim Kurulu sorumludur.
- f. Yönetim Kurulu her bir tertip kira sertifikası ihracı öncesinde fon kullanıcıları veya üçüncü kişilerin Şirkete 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 sözleşmelere düzenlenmesi suretiyle gerekli tedbirleri almaya yetkilidir.
- g. Kurucu'nun fon kullanıcısı olarak yer aldığı kira sertifikası işlemlerinde varlık ve hakların satılması veya kira sertifikası sahipleri lehine rehnedilen varlık ve hakların paraya çevrilmesi dahil ihraca dayanak

oluşturan önemli işlemlerin gerçekleştirilmesine ilişkin alınacak kararlarda sorumluluk Yönetim Kurulu'na aittir.

h. Kira sertifikası sahiplerine yapılacak ödemelerin vadeleri Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve buna ilişkin bilgilere izahnamede veya ihraç belgesi ve diğer ihraç dokümanlarında yer verilir. Ödemeler Şirket'in devraldığı, vekâleten yönetim sözleşmesine konu ettiği, yönettiği veya alıp-sattığı, varlık ve haklardan kaynaklanan gelirlerden ve kar paylarından karşılanır.

i. Kira sertifikası ihraçlarında ihraca dayanak varlık ve haklara ilişkin tahakkuk eden gelirler, bu varlık ve haklardan yapılan tahsilatlar ve kira sertifikası sahiplerine yapılan ödemeleri içeren yatırım raporu, söz konusu kira sertifikası itfa edilene kadar üçer aylık hesap dönemleri itibariyle Yönetim Kurulu tarafından düzenlenir.

j. Yönetim Kurulu görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen, ilgili mevzuatın gerekli gördüğü ve kendisinin uygun bulduğu komite ve birimler oluşturabilir.

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

l. Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri Şirket'e ait sırları ve gizli kalması gereken konuları ifşa edemez ve kendilerinin veya üçüncü şahısların menfaatine kullanamazlar.

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri'ne yapacakları hizmetler için aylık belirli bir ücret, katılacakları her toplantı için bir huzur hakkı, ikramiye prim ve/veya yıllık kardan pay ödenebilir. Ödemenin miktar ve şekli Ortaklar Genel Kurulu'nca kararlaştırılır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ücretlendirilmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili hükümlerine uyulur.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI:

Bulunmamaktadır.

4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER:

Kira Sertifikaları:

Nurol Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ödemesi gerçekleştirilen 100.000.000 TL nominal değerli, 91 gün vadeli, 18 Haziran 2020 itfa tarihli, kira sertifikaları 19 Mart 2020 tarihinde ihraç edilmiştir. Dönemsel kar payı getiri oranı %7.1833 yıllık basit kar payı oranı %15.70'dir..

Nurol Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ödemesi gerçekleştirilen 50.000.000 TL nominal değerli, 91 gün vadeli, 1 Temmuz 2020 itfa tarihli, kira sertifikaları 1 Nisan 2020 tarihinde ihraç edilmiştir. Dönemsel kar payı getiri oranı % 2,7425 yıllık basit kar payı oranı %11.00'dir.

Nurol Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ödemesi gerçekleştirilen 50,000,000 TL nominal değerli, 176 gün vadeli 11 Aralık 2002 itfa tarihli, kira sertifikaları 18 Haziran 2002 tarihinde ihraç edilmiştir. Dönemsel kar payı getiri oranı %4.3397 yıllık basit kar payı oranı %9.00'dur.

Nurol Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ödemesi gerçekleştirilen 50,000,000 TL nominal değerli, 170 gün vadeli, 18 Aralık 2020 itfa tarihli, kira sertifikaları 1 Temmuz 2020 tarihinde ihraç edilmiştir. Dönemsel kar payı getiri oranı %4.1918 yıllık basit kar payı oranı %9.00'dur.

Nurol Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ödemesi gerçekleştirilen 100,000,000 TL nominal değerli, 153 gün vadeli, 13 Mayıs 2021 itfa tarihli, kira sertifikaları 11 Aralık 2020 tarihinde ihraç edilmiştir. Dönemsel kar payı getiri oranı %7.3356 yıllık basit kar payı oranı %17,50'dir.

Nurol Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 50,000,000 TL nominal değerli, 91 gün vadeli, 22 Mart 2021 itfa tarihli, kira sertifikaları 21 Aralık 2020 tarihinde ihraç edilmiştir. Dönemsel kar payı getiri oranı %4.3630 yıllık basit kar payı oranı %17.50'dir.

Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü:

Bulunmamaktadır.

Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkındaki Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organ Üyeleri

Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul

Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılmamışsa veya Kararlar

yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler:

Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir.

Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemlerde Dahil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler:

Bulunmamaktadır

Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hâkim Şirketle, Hâkim Şirketle Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirketin ya da Ona Bağlı Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçılan Tüm Diğer Önlemler:

Nurol Varlık Kiralama A.Ş. Nurol Yatırım Bankası AŞ'nin bağlı ortaklığı olup, hakim şirket yararına alınan ve alınmasından kaçınılan husus bulunmamaktadır.

Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Belirlenen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğrattığı Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği:

Bulunmamaktadır.

5- FİNANSAL DURUM:

Yönetim'in Değerlendirmesi

Şirketimiz 2020 yılını **151,3 Milyon TL aktif** büyüklük ile kapatmıştır.

Özkaynak tutarı 50.000 TL'dir. Şirket, 2020 yılında herhangi bir teşvikten yararlanmamıştır. 2020 yılında, Şirket'in sermayesinin karşılıksız kalma veya borca batık olma durumu bulunmamaktadır.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ:

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi şirket halka açık olmadığından bulunmamaktadır.

Şirket yönetimi; Kredi Riski, Likitide Riski, Piyasa Riski, yabancı para kur riskini kaynak kuruluşla birlikte yönetmektedir.

7- DİĞER HUSUSLAR:

Faaliyet Döneminin Sonrasında Meydana Gelen Önemli Gelişmeler

2020 yılının son ermesinden sonra Nurol Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç gerçekleştirilmemiştir.

Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

2020 yılın içerisinde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

8-01.01.2020 -31.12.2020 DENETİM RAPORU

Nurol Varlık Kiralama

Anonim Şirketi

1 Ocak- 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu

Nurol Varlık Kiralama Anonim Şirketi

İçindekiler

Sayfa

Bağımsız denetim raporu.....	1 - 3
Finansal durum tablosu (bilanço)	4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5

Özkaynaklar değişim tablosu.....	6
Nakit akış tablosu	7
Finansal tablolara ait açıklayıcı dipnotlar	8 - 30

Bağımsız denetim raporu

Nurol Varlık Kiralama Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Nurul Varlık Kiralama Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünölebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yaşar Bivas'dır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Yaşar Bivas, SMMM

Sorumlu Denetçi

29 Ocak 2021

İstanbul, Türkiye

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla

Finansal durum tablosu (Bilanço)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	<i>Dipnot referansları</i>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar			
Dönen varlıklar		151,337,538	153,632,651
Nakit ve nakit benzerleri	6	150,004,985	150,004,985
Diğer dönen varlıklar	7	62,389	73,612
Ticari Alacaklar	8	1,270,164	3,554,054
- <i>İlişkili taraflardan olan alacaklar</i>		1,270,164	3,554,054
Duran varlıklar		-	-
Toplam varlıklar		151,337,538	153,632,651
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		151,286,853	153,582,651
Diğer Borçlar	9	16,308	27,531
İhraç Edilmiş Menkul Kıymetler	10	151,270,545	153,555,120
Uzun vadeli yükümlülükler		-	-
Toplam yükümlülükler		151,286,853	153,582,651
Özkaynaklar		50,685	50,000
Ödenmiş sermaye	11	50,000	50,000
Net dönem karı/ (zararı)		685	-
Toplam kaynaklar		151,337,538	153,632,651

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirtablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
	<i>Dipnot referansları</i>		
Hasılat	13	18,750,550	33,275,889
Satışların maliyeti	13	(18,750,550)	(33,275,889)
Brüt kâr/(zarar)		-	-
Genel yönetim giderleri	14	(513,957)	(457,810)
Karşılık giderleri		-	(22,476)
Esas faaliyet kârı/(zararı)		(513,957)	(480,286)
Olağandışı gelir ve kar	15	514,642	480,286
Olağandışı gider ve zarar(-)		-	-
Diğer Olağan Gelir ve Karlar	16	1,270,545	3,555,120
Diğer Olağan Gider ve Zararlar(-)	17	(1,270,545)	(3,555,120)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı/(zararı)		685	-

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirtablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)	685	-
Vergi Gideri	-	-
Dönem kârı/(zararı)	685	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait
Özkaynak değişim tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	Dipnot	Ödenmiş	Kardan ayrılan	Geçmiş yıllar	Net	Toplam
	referansları	sermaye	kısıtlanmış	Karları	dönem	özkaynaklar
			yedekler		karı	
<u>1 Ocak 2019</u>						
Ödenmiş sermaye	11	50,000	-	-	-	50,000
Net dönem karı /zararı	11	-	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-
31 Aralık 2019		50,000	-	-	-	50,000
<u>1 Ocak 2020</u>						
Ödenmiş sermaye	11	50,000	-	-	-	50,000
Net dönem karı /zararı	11	-	-	-	685	685
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-
31 Aralık 2020		50,000	-	-	685	50,685

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait
Özkaynak değişim tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait
Nakit akış tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-
	<i>Dipnot referansları</i>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		-	(22,000,000)
Dönem karı/zararı		685	-
<i>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</i>		-	-
Kar veya zarar ilişkin düzeltmeler		-	22,476
Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler		-	-
<i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</i>		-	22,476
Ticari alacaklardaki artış/azalışlarla ilgili düzeltmeler	8	2,283,890	(752,417)
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlardaki artış		150,000,000	150,000,000
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlardaki azalış		(150,000,000)	(172,000,000)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		11,223	(10,743)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(11,223)	-
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(2,284,575)	740,684
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(685)	(22,022,476)
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Çıkışları	13	(18,750,550)	(33,275,889)
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Girişleri	13	18,750,550	33,275,889

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait
Nakit akış tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

Vergi ödemeleri/(iadeleri)	-	-
<hr/>		
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	-	-
<hr/>		
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	-	-
<hr/>		
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	-	-
<hr/>		
Nakit ve nakit benzerlerindeki (azalış)/artış	-	(22,000,000)
<hr/>		
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	6	150,050,000
<hr/>		
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	6	150,050,000
<hr/>		

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

Nurol Varlık Kiralama A.Ş., 50,000 TL tutarındaki sermayesinin tamamı Nurol Yatırım Bankası A.Ş. tarafından ödenmek suretiyle kurulmuştur.

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

Ad soyad / Ticaret unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi	50,000	%100	50,000	-

8 Mayıs 2017 tarihinde Şirket'in tek ortağının Nurol Yatırım Bankası A.Ş. olması kararlaştırılmıştır. Şirket, 14 Haziran 2017 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiş olup, 20 Haziran 2017 tarih ve 9351 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

Şirket'in yönetim kurulu yapısı, yönetim kurulu başkanı, başkan vekili ve bağımsız yönetim kurulu üyesinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkanlık görevini Murat ÇİMEN, Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini Yeliz BİLGİN yürütmekte olup, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak Ahmet Serdar OGHAN görev almaktadır.

Şirket'in ana faaliyet alanı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili Tebliğ hükümleri gereği münhasıran kira sertifikası ihraç etmektir. 7 Temmuz 2017 tarih ve 2017/4 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Nurol Varlık Kiralama A.Ş. aracılığı ile Nurol Yatırım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olarak yer alacağı 400.000.000 Türk Lirası ihraç tavanı ile sınırlı olarak tertipler halinde satılmak üzere yurt içinde kira sertifikaları ihraç edilmesine, kira sertifikasına ilişkin ihraç işlemlerini yürütmek için şirketin imza yetkililerinden herhangi ikisinin birlikte hareket etmek üzere yetkilendirilmesine karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 20 Haziran 2018 tarihinde onay alınmıştır.

Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları aşağıdaki gibidir:

- Kendi nam ve kira sertifikası sahipleri hesabına her türlü varlık ve hakları kaynak kuruluştan devralmak ve bunları kaynak kuruluşa veya üçüncü kişilere kiralamak,
- Kaynak kuruluşa ait varlık veya hakları mülkiyet devri olmaksızın, vade boyunca kiralamak da dâhil olmak üzere kendi lehine yönetilmesini konu alan sözleşmeler düzenlemek,
- İhraca dayanak varlıklardan ve haklardan elde edilen gelirleri ve fon kullanıcısından yapılan tahsilâtları payları oranında kira sertifikası sahiplerine ödemek veya aktarmak,
- Kira sertifikası ihracının gerektirmesi durumunda vade sonunda başlangıçta anlaşılan koşullarda sözleşmeye konu varlık ve hakları kaynak kuruluşa veya üçüncü kişilere devretmek ve satış bedelini kira sertifikası sahiplerine payları oranında ödemek,
- Sahip olduğu varlıkları veya mülkiyeti devralmaksızın üçüncü kişilerin sahip oldukları varlıkları, yatırımcıların menfaatlerine ve kuruluş amacına uygun olarak yukarıda anılan faaliyetleri icra edebilmek ve bu faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla yürütmek, kendi adına yönetilmesini sağlamak, işletmek ve bu varlıklar üzerinde hukuki tasarruflarda bulunmak, varlıklar üzerinde kaynak kuruluş veya üçüncü kişiler lehine Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerinin izin verdiği aynı hakları tesis etmek,

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

f. 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,

g. Münhasıran veya diğer ortaklarla birlikte kar zarar ortaklığı esasına dayalı olarak yeni ortak girişim kurmak, bir ortak girişime ortak olmak ve ortaklık paylarını satmak,

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

h. 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,

i. 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,

j. Kira sertifikası sahiplerinin temsilcisi veya güvenilir kişi olarak tayin edilmek suretiyle kira sertifikası sahipleri yararına kendi lehine, doğmuş veya doğabilecek her türlü hak ve alacaklarını güvence altına alma veya maruz kalacağı risklerden korunma amacıyla, teminat olarak her türlü menkul ve gayrimenkul rehni (ipotek) ve sair ayni ve şahsi teminatları almak, doğmuş ve doğacak alacakları temlik almak, üçüncü kişilerce verilen garantileri almak, bu amaçla gereken her türlü hukuki muamelelerde bulunmak,

k. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve kararları çerçevesinde kira sertifikası ihracına yönelik sair işlemleri gerçekleştirmek, sözleşmeleri yapmak ve faaliyetlerde bulunmak, Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenecek diğer faaliyetlerde bulunmak.

Yukarıda gösterilen konulardan başka ileride 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 işbu Esas Sözleşme'nin Şirketin Amaç ve Konusu başlıklı maddesinin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat dairesinde değiştirilmesi suretiyle yapılabilecektir.

Finansal tabloların onaylanması:

31 Aralık 2020 tarihli ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 29 Ocak 2021 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumlar onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla çalışanı bulunmamaktadır. Şirket'in operasyonel ve genel yönetim faaliyetleri Nurol Yatırım Bankası A.Ş. ve diğer destek hizmetleri tarafından yürütülmektedir.

Şirket'in kayıtlı adresi 'Maslak Mah. Büyükdere Caddesi Nurol Plaza No:255/1502 Sarıyer/İstanbul'dur.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

a. Sunuma ilişkin temel esaslar

b. Uygulanan muhasebe standartları

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

İlişikteki finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiştir.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2/6/2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Kullanılan Para Birimi

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

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin Őayet 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.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile alakalı “TFRS 9 Finansal Araçlar” standardını 1 Ocak 2018 tarihinden geçerli olmak üzere “TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”, standardının yerine uygulamaktadır.

TFRS 9 standardı, esas olarak finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen zarar karşılığı için yeni ilkeler ortaya koymaktadır. Şirket’in cari dönemde muhasebe politikalarında Not 2.1’de açıklanan değişikliklere ilave olarak TFRS 9 geçişi ile Not 2.2 “Önemli Muhasebe politikaları özeti”nde değişiklikler yapılmıştır, bunların haricinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

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 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişikliğin şirket üzerinde etkisi yoktur.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

Söz konusu değişikliğin şirket üzerinde etkisi yoktur.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

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

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

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

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

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

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

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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. Standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi yoktur.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmedeği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

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

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

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

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

İlave Açıklamalar

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

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

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

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Gelir Kaydedilmesi Hasılat:

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardına uygun olarak muhasebeleştirilmektedir. Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmesinin ya da hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar, aracılık faaliyetlerinden alınan komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik 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.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

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:

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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.

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.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

g) Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler işlem tarihindeki değeri ile kayıtlara alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

h) Sermaye

Adi hisse senetleri

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

ı) Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben “etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

i) 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.

j) Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

k) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

Şirket gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan dışındaki tüm finansal varlıklarına kolaylaştırılmış yöntemi uygulayarak ömür boyu beklenen zararlar karşılıkları hesaplamakta ve muhasebeleştirmiştir.

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.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın 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 toplamının, 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.

Hisse başına kar / zarar

Hisse başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırmaktadırlar. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır. (Dipnot: 20)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

muhasabeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği veya yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Şirket'e girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Şirket'e girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

İlişkili Taraflar

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkilisayılır:
- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
 - (ii) İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
 - (v) İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
 - (vi) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Şirket'in ilişkili taraf işlemleri dipnot 12'de açıklanmıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

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 uygulanmaktadır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilebilir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

3. İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

4. İş ortaklıkları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

5. Bölümlere göre raporlama

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

Nurol Varlık Kiralama Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Nurol Varlık Kiralama Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. Nakit ve nakit benzerleri

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

Hesap Adı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	-	-
Banka	150,004,985	150,004,985
- Katılma Hesabı	-	-
- Müstakriz Hesap(*)	150,050,000	150,050,000
-Beklenen zarar karşılığı (**)	(45,015)	(45,015)
Toplam	150,004,985	150,004,985

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in Nurol Yatırım Bankası A.Ş.'de 150,050,000 TL tutarında müstakriz fon hesabı bulunmaktadır.

(**) TFRS 9 geçişi ile birlikte 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Banka hesabı için 45,015 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplanmıştır. (2019: 45,015)

7. Diğer dönen varlıklar

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

Hesap Adı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	61,906	69,818
Diğer Alacaklar	483	3,794
Toplam	62,389	73,612

8. Ticari Alacaklar

8.1 Kısa vadeli ticari alacaklar

Şirket'in dönem sonu itibarıyla, kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Nurol Varlık Kiralama Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari Alacaklar (*)	1,270,545	3,555,120
Beklenen zarar karşılığı (**)	(381)	(1,066)
Toplam	1,270,164	3,554,054

(*) Nurol Varlık Kiralama Anonim Şirketi tarafından 2020 yılında yapılan sukuk ihraçlarında kaynak kullanıcısı olan Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nden alacaklara ilişkin bakiyeyi içermektedir.

(**) TFRS 9 geçişi ile birlikte ticari alacaklar hesabına 381 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplanmıştır. (2019: 1,066 TL)

Nurol Varlık Kiralama Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. Diğer Borçlar

Hesap Adı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve diğer yükümlülükler	8,678	21,805
Ödenecek diğer borçlar	7,630	5,726
Toplam	16,308	27,531

10. İhraç Edilmiş Menkul Kıymetler

Hesap Adı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İhraç edilmiş menkul kıymetler	151,270,545	153,555,120
Toplam	151,270,545	153,555,120

Nurol Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin dolaşımdaki ihraçları aşağıda listelenmiştir:

İHRAÇ TÜRÜ	İHRAÇ TARİHİ	VADE TARİHİ	GÜN	NOMİNAL	KAR PAYI ORANI
KİRA SERTİFİKASI	11.12.2020	13.05.2021	153	100,000,000	%17,50
KİRA SERTİFİKASI	21.12.2020	22.03.2021	91	50,000,000	%17,50

11. Özkaynaklar

i) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Nurol Varlık Kiralama Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Ad soyad/Ticari ünvanı	Pay tutarları (nominal)	Pay oranları	Ödenmiş paylar (nominal)	Ödenmemiş Paylar
Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	50,000	%100	50,000	-

8 Mayıs 2017 tarihinde Şirket'in tek ortağının Nurol Yatırım Bankası A.Ş. olması kararlaştırılmıştır, 20 Haziran 2017 tarih ve 9351 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

ii) Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yedekleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

iii) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

iv) Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)

Geçmiş yıl karları/(zararları) bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Nurol Varlık Kiralama Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

12. İlişkili taraf açıklamaları

a) İlişkili taraflarla borç ve alacak bakiyeleri:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri		
Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	150,050,000	150,050,000
Ticari alacaklar		
Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	1,270,545	3,555,120
Diğer çeşitli alacaklar		
Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	61,906	69,818
Toplam	151,382,451	153,674,938

b) Şirket'in dönem sonu itibarıyla ilişkili taraflardan elde ettiği gelir 18,750,550 TL'dir.

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine yapılan ödeme tutarı 236,601 TL'dir (31 Aralık 2019: 206,971 TL).

13. Satışlar ve satışların maliyeti

Hesap Adı	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Kira sertifikası satışları	18,750,550	33,275,889
Kira sertifikası hizmet maliyeti	(18,750,550)	(33,275,889)
Toplam Brüt Kar/Zarar	-	-

Şirket'in dönem sonu itibarıyla toplam 150,000,000 TL tutarında sukuk ihracı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 150,000,000 TL).

Nurol Varlık Kiralama Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Nurol Varlık Kiralama Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

14. Genel yönetim giderleri

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

Hesap Adı	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Personel Giderleri	236,601	206,971
Danışmanlık Giderleri	86,944	61,086
SPK Giderleri	59,504	50,545
Pazar Kayıt Ücreti (NİP)	51,464	42,366
Müşavirlik Giderleri	32,960	29,366
Diğer Çeşitli Giderler	27,402	22,438
Üyelik Aidat Giderleri	6,784	35,171
KAP Hizmet Bedeli	6,750	5,610
Damga Vergisi Giderleri	2,649	1,873
Noter Giderleri	1,312	464
Ofis Kirası Giderleri	1,260	1,260
Ticaret Odası Giderleri	326	660
Toplam Faaliyet Giderleri	513,957	457,810

15. Olağandışı Gelir ve Kar

Şirket'in sukuk ihracı ve kuruluşu ile ilgili katlanmış olduğu Genel yönetim giderleri ana ortak olan Nurol Yatırım Bankası A.Ş.'ye yansıtılmıştır.

16. Diğer Olağan Gelir ve Kar

Sukuk ihraçlarında fon kullanıcısı Nurol Yatırım Bankası A.Ş. olduğu için ilgili kar payı giderleri Nurol Yatırım Bankası A.Ş.'ye yansıtılmıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

17. Diğer Olağan Gider ve Zararlar

Hesap Adı	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Kar payı reeskont gideri	1,270,545	3,555,120
Diğer olağan gider ve zararlar	1,270,545	3,555,120

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kredi riski

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

31 Aralık 2020	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki müstakriz fonu
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	1,270,164	-	61,906	483	150,004,985
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1,270,164	-	61,906	483	150,004,985
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-

31 Aralık 2019	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki müstakriz fonu
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	3,554,054	-	69,818	3,794	150,004,985
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3,554,054	-	69,818	3,794	150,004,985
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

sunulan tahminler, Şirket' in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Şirketin finansal tablolarında gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Kısa vadeli borçların (kira sertifikalarının ihracına ilişkin yükümlülükler) gerçeğe uygun değeri, kalan vadelerine göre nakit çıkışlarının, değişen ülke risk primi ve piyasa katılım fonu oranı değişimleri göz önünde bulundurularak hesaplanan oranlarla indirgenmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020		
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri (*)	150,004,985	150,004,985
Ticari Alacaklar (*)	1,270,164	1,270,164
Toplam Aktifler	151,275,149	151,275,149
İhraç Edilmiş Menkul Kıymetler	151,270,545	151,270,545
Toplam Pasifler	151,270,545	151,270,545
(*) Beklenen zarar karşılıkları dahil edilerek gösterilmiştir.		
31 Aralık 2019		
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri (*)	150,004,985	150,004,985
Ticari Alacaklar (*)	3,554,054	3,554,054
Toplam Aktifler	153,559,039	153,559,039
İhraç Edilmiş Menkul Kıymetler	153,555,120	153,555,120
Toplam Pasifler	153,555,120	153,555,120

(*) Beklenen zarar karşılıkları dahil edilerek gösterilmiştir

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Likidite riski

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

31 Aralık 2020

	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri (*)	-	-	-	-	150,004,985	150,004,985
Ticari alacaklar(*)	-	1,270,164	-	-	-	1,270,164
Diğer dönen varlıklar	62,389	-	-	-	-	62,389
Toplam varlıklar	62,389	1,270,164	-	-	150,004,985	151,337,538
Diğer borçlar	16,308	-	-	-	-	16,308
İhraç edilmiş menkul kıymetler	-	151,270,545	-	-	-	151,270,545
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	50,685	50,685
Toplam yükümlülükler	16,308	151,270,545	-	-	50,685	151,337,538
Likidite riski	46,081	(150,000,381)	-	-	149,954,300	-

(*) Beklenen zarar karşılıkları dahil edilerek gösterilmiştir

31 Aralık 2019

	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	-	150,004,985	150,004,985
Ticari Alacaklar	-	3,554,054	-	-	-	3,554,054

Nurol Varlık Kiralama Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Diğer dönen varlıklar	73,612	-	-	-	-	73,612
Toplam varlıklar	73,612	3,554,054	-	-	150,004,985	153,632,651
Diğer borçlar	27,531	-	-	-	-	27,531
İhraç edilmiş menkul kıymetler	-	153,555,120	-	-	-	153,555,120
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	50,000	50,000
Toplam yükümlülükler	27,531	153,555,120	-	-	50,000	153,632,651
Likidite riski	46,081	(150,001,066)	-	-	149,954,985	-

Kur Riski

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

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, yabancı para varlık ve borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

19. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

20. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

21. Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

22. Taahhütler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))