

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait özet
finansal tablolar, bunlara ilişkin açıklama ve
dipnotlar ile bağımsız sınırlı denetim raporu**

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

İçindekiler	Sayfa
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin sınırlı denetim raporu.....	1
Özet Finansal durum tablosu (Bilanço).....	2
Özet Kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Özet Özkaynak değişim tablosu	4
Özet Nakit akış tablosu	5
Özet Finansal tablolara ait açıklayıcı dipnotlar	6 – 31

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Emlak Katılım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

9 Ağustos 2021
İstanbul, Türkiye

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla
finansal durum tablosu (Bilanço)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))**

		Cari dönem Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Önceki dönem Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnotlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar			
Dönen varlıklar		3.067.821.492	3.074.419.690
Nakit ve nakit benzerleri	4, 10	47.256.624	48.233
Ticari alacaklar	5	3.020.564.861	3.074.371.457
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	10	3.020.564.861	3.074.371.457
Diğer dönen varlıklar		7	-
Duran varlıklar		80.000.000	50.000.000
Ticari alacaklar	5	80.000.000	50.000.000
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		80.000.000	50.000.000
Toplam varlıklar		3.147.821.492	3.124.419.690
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		3.067.771.938	3.074.369.690
Kısa vadeli borçlanmalar	6	2.581.900.912	2.772.121.665
-İlişkili olmayan taraflara borçlanmalar		2.581.900.912	2.772.121.665
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	485.816.176	302.188.423
Ticari borçlar	7	54.083	58.873
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		54.083	58.873
Diğer borçlar	8	767	729
Uzun vadeli yükümlülükler		80.000.000	50.000.000
Uzun vadeli borçlanmalar	6	80.000.000	50.000.000
-İlişkili olmayan taraflara borçlanmalar		80.000.000	50.000.000
Özkaynaklar		49.554	50.000
Ödenmiş sermaye	9	50.000	50.000
Geçmiş yıllar kârı/(zararı)	9	-	-
Net dönem kârı/(zararı)	9	(446)	-
Toplam kaynaklar		3.147.821.492	3.124.419.690

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))**

		Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnotlar	1 Ocak - 30 Haziran 2021	20 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Hasılat	10, 11	260.610.121	3.280.069	152.209.554	3.280.069
Satışların maliyeti	11	(260.610.121)	(3.280.069)	(152.209.554)	(3.280.069)
BRÜT KÂR		-	-	-	-
Genel yönetim giderleri	12	(1.439.098)	(143.542)	(1.400.053)	(129.119)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	10, 13	1.438.652	143.383	1.399.607	128.960
ESAS FAALİYET KÂRI		(446)	(159)	(446)	(159)
Vergi gideri		-	-	-	-
- Dönem vergi gideri		-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi (gideri) /geliri		-	-	-	-
DÖNEM KÂRI		(446)	(159)	(446)	(159)
DIĞER KAPSAMLI GELİR		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(446)	(159)	(446)	(159)

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
öz kaynak değişim tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))**

	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar (zararı)/kârı	Net dönem (zararı)/kârı	Toplam öz kaynak
20 Ocak 2020		50.000	-	-	-	50.000
Geçmiş yıllar kârlarına transferler	9	-	-	-	-	-
Net dönem kârı/(zararı)	9	-	-	-	(159)	(159)
Sermaye	9	-	-	-	-	-
30 Haziran 2020		50.000	-	-	(159)	49.841

	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar (zararı)/kârı	Net dönem (zararı)/kârı	Toplam öz kaynak
1 Ocak 2021		50.000	-	-	-	50.000
Geçmiş yıllar kârlarına transferler	9	-	-	-	-	-
Net dönem kârı/(zararı)	9	-	-	-	(446)	(446)
30 Haziran 2021	9	50.000	-	-	(446)	49.554

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
nakit akış tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

	Cari dönem	Önceki Dönem	
	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	
	1 Ocak - 30 Haziran 2021	20 Ocak - 30 Haziran 2020	
İşletme Faaliyetlerinin Nakit Akışları			
Dönem kârı	(446)	(159)	
<i>Dönem net kâr/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</i>	(319.672)	-	
Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler	-	-	
Kâr payı tahakkuku ile ilgili düzeltmeler	(319.672)	-	
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	-	-	
<i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</i>	47.208.837	(4.705)	
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlardaki artış/azalış	2.909.811.844	300.000.000	
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki artış/azalış	(2.862.598.248)	(300.000.000)	
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(7)	(20.966)	
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	-	452	
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(4.752)	15.809	
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	46.888.719	(4.864)	
Alınan kira sertifikası gelirleri	223.508.198	-	
Ödenen kira sertifikası giderleri	(223.508.198)	-	
Vergi (ödemeleri)/iadeleri	-	-	
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	-	-	
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	-	50.000	
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri	-	50.000	
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	-	-	
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)	46.888.719	45.136	
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	48.233	-	
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	46.936.952	45.136

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1. Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu

Banka'nın %100 bağlı ortaklığı olan Emlak Katılım Varlık Kiralama A.Ş., Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izin doğrultusunda 20 Ocak 2020 tarihinde kurulmuş ve ticaret siciline tescil edilmiştir. SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 28760 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Kira Sertifikaları Tebliği (III-61.1) çerçevesinde münhasıran kira sertifikası ihraç etmek amacıyla, 16 Aralık 2019 tarihinde tamamı Banka tarafından ödenmiş 50.000 TL sermaye ile Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi kurulmuş ve faaliyetine başlamıştır.

Anonim Şirket statüsünde olan Şirket'in 50.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

Ad soyad/Ticaret unvanı	Pay tutarları	Pay oranları	Ödenmiş paylar	Ödenmemiş paylar
Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.	50.000	%100,00	50.000	-

Şirket'in yönetim kurulu yapısı aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı – Soyadı	Görevi/ Unvanı	Esas Sözleşme ile Seçilme Tarihi	Seçildiği GK Tarihi	VKŞ'deki Planlanan Görev Süresi	Son 5 Yılda Kaynak Kuruluşta Üstlendiği Görevler
Abdullah Erdem CANTİMUR	Yönetim Kurulu Başkanı	27/09/2019	19/03/2021	3 yıl	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mehmet Nuri YAZICI	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	27/09/2019	19/03/2021	3 yıl	Yönetim Kurulu Üyesi
Nevzat BAYRAKTAR	Yönetim Kurulu Üyesi	27/09/2019	19/03/2021	3 yıl	Genel Müdür
Bayram GÜRBÜZ	Yönetim Kurulu Üyesi	27/09/2019	19/03/2021	3 yıl	Muhasebe ve Vergi Müdürü
Esmâ KARABULUT	Yönetim Kurulu Üyesi	-	19/03/2021	3 yıl	Yatırım Bankacılığı Müdürü
Mustafa BEDİR	Yönetim Kurulu Üyesi	-	19/03/2021	3 yıl	Finansal Raporlama Yönetmeni
Necip DÜZENER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	27/09/2019	19/03/2021	3 yıl	Hazine Kontrol Yönetmeni

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

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1. Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları aşağıdaki gibidir:

- a) Mevzuatla belirlenen türlerde kira sertifikası ihraç etmek,
- b) Kira sertifikası ihraç edebilmek için, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda tanımlanan her türlü varlıkları ve hakları; devralmak, satın almak, kiralamak, yönetmek, yine ortak girişim kurmak, ortak girişime ortak olmak, eser sözleşmesi kapsamında eser meydana getirilmesini sağlamak başta olmak üzere Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın izin verdiği her türlü tasarruflarda ve faaliyetlerde bulunmak,
- c) Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda tanımlanan her türlü varlıkları ve hakları kaynak kuruluşu veya üçüncü kişilere satmak, devretmek, kiralamak, ihraca dayanak gayrimenkul üzerinde kaynak kuruluş lehine tapu sicilinde geri alım hakkı tesis etmek, varlık veya hakkı Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirlenen nitelikteki şirketlere vadeli olarak satmak, meydana getirilecek eseri önce kiralayarak veya kiralamaksızın doğrudan satmak başta olmak üzere Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın izin verdiği her türlü tasarruflarda ve faaliyetlerde bulunmak,
- d) Varlıklardan ve haklardan elde edilen gelirlerden, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olarak ve payları oranında kira sertifikası sahiplerine ödemeler yapmak.
- e) Sahip olduğu varlıkları ve hakları, yukarıda anılan faaliyetleri icra edebilmek ve bu faaliyetlerin olağan ifası amacıyla yönetmek, işletmek ve bu varlıklar ve haklar üzerinde hukuki tasarruflarda bulunmak, varlıklar ve haklar üzerinde Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın izin verdiği aynı hakları tesis etmek, yine üçüncü kişilerden aynı haklar kabul etmek,
- f) Yukarıda sayılanlarla sınırlı olmamak üzere Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın izin verdiği her türlü faaliyetlerde bulunmak.

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla çalışanı bulunmamaktadır.

Şirket'in kayıtlı adresi "Barbaros Mah. Begonya Sok.No:9/A" Ataşehir/İstanbul'dur.

2. Finansal tabloların sunumuna ilkin 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 ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve 1 Ocak tarihinde başlayıp 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosu 9 Ağustos 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 6 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır. 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, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda hasılat ve satışların maliyeti hesap kalemlerinde gösterilmiştir.

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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.

2.1.6 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 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 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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:

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirilmesini 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 gerçekleşirse 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 veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri- Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

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. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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

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 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin 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 standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 16 Değişiklikleri - 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 muhasebeleştirir. 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 standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))**

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

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

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

15 Ocak 2021’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla 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 "IFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- IFRS 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.

- IFRS 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 kavuşturmaktadır. 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 hükümü kaldırmıştır.

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

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

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından IFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple IFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar IFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Şubat 2021'de UMSK, UMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. UMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. Değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü UMSK tarafından korunmuştur.

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

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 1 ve UFRS Uygulama Bildirimi 2 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Sunumu

Şubat 2021'de UMSK, UMS 1 ve UFRS Uygulama Bildirimi 2 Önemlilik Tahminleri Yapma için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak için rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. UMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, UMSK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' UFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve UMSK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

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

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Mayıs 2021'de UMSK, UMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. UMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir.

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

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket'in 20 Ocak 2020 tarihinde kurulmuş olması sebebiyle kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu 20 Ocak – 30 Haziran 2020 dönemini kapsayacak şekilde karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

2.2.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Kâr payı gelir/giderleri

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

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 akışlarının 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 kâr/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 kâr payı 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 kâr payı yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr 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 kâr/zararına yansıtılmaktadır.

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 kâr payı ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin kâr payı oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan kâr payı gelirleri dönem kâr/zararında kâr payı 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 kâr payı 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.

TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in beklenen zarar karşılığı bulunmamaktadır.

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 kâr payı oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

Etkin kâr payı yöntemi

Etkin kâr payı yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili kâr payı gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin kâr payı 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 kâr payı 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.

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Sermaye

i) *Adi hisse senetleri*

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

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.

2.2.5 *Pay başına kazanç*

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

2.2.6 *Raporlama döneminden sonraki olaylar*

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

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

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

2.2.7 *Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar*

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

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

2.2.8 *İlişkili taraflar*

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dâhildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya alacağı, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

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

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

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

2.2.10 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı

İlişikteki finansal tablolarda, Şirket'in 30 Haziran 2021 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 faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.2.12 Bölümlere göre raporlama

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

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, Dünya'da 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 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 hala alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve Dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

2.4 Muhasebe hataları

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

2.5 Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

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

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

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

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

3. Bölümlere göre raporlama

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

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4. Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap adı	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Banka (*)	47.256.624	48.233
- Cari hesap	47.392	48.233
- Katılma hesabı	47.209.232	-
Toplam	47.256.624	48.233

(*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.'de 47.392 TL tutarında cari hesap bakiyesi ve 47.209.232 TL tutarında katılma hesabı bulunmaktadır. Söz konusu bakiye içerisinde bloke tutar bulunmamaktadır.

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	20 Ocak- 30 Haziran 2020
Nakit ve nakit benzerleri	47.256.624	45.136
Kar payı reeskontları (-)	319.672	-
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	46.936.952	45.136

5. Ticari alacaklar

5.1 Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap adı	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari alacaklar (*)	3.020.564.861	3.074.371.457
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	<i>3.020.564.861</i>	<i>3.074.371.457</i>
Toplam	3.020.564.861	3.074.371.457

(*) Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.'den olan kısa vadeli ticari alacaklar, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla biriken 40.381.992 TL kar payı ve sırasıyla, 18 Kasım 2020 tarihinde 100.000.000 TL, 4 Şubat 2021 tarihinde 100.000.000 TL, 8 Mart 2021 tarihinde 222.190.000 TL, 17 Mart 2021 tarihinde 80.017.144 TL, 31 Mart 2021 tarihinde 41.000.000 TL, 19 Nisan 2021 tarihinde 161.003.000 TL, 20 Mayıs 2021 tarihinde 163.601.000 TL, 24 Mayıs 2021 tarihinde 60.000.000 TL, 28 Mayıs 2021 tarihinde 135.000.000 TL, 1 Haziran 2021 tarihinde 50.000.000 TL, 1 Haziran 2021 tarihinde 300.000.000 TL, 7 Haziran 2021 tarihinde 162.000.000 TL, 10 Haziran 2021 tarihinde 90.000.000 TL, 10 Haziran 2021 tarihinde 360.000.000 TL, 16 Haziran 2021 tarihinde 350.000.000 TL, 18 Haziran 2021 tarihinde 300.000.000 TL, 18 Haziran 2021 tarihinde 110.000.000 TL, 18 Haziran 2021 tarihinde 25.000.000 TL, 28 Haziran 2021 tarihinde 65.000.000 TL, 29 Haziran 2021 tarihinde 105.000.000 TL ihraç edilen kira sertifikalarının anapara bakiyelerinden ve Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.'ye yansıtılan masraf alacaklarından oluşmaktadır.

5.2 Uzun vadeli ticari alacaklar

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap adı	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli ticari alacaklar (*)	80.000.000	50.000.000
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		
- Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.	80.000.000	50.000.000
Toplam	80.000.000	50.000.000

(*) 4 Kasım 2020 tarihinde ihraç edilen vadesi 3 Kasım 2022 tarihli 50.000.000 TL ve 29 Haziran 2021 tarihinde ihraç edilen vadesi 5 Temmuz 2022 tarihli 30.000.000 TL tutarlarında olan kira sertifikalarının Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.'ye verilen borcun anapara bakiyelerinden oluşmaktadır.

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6. Borçlanmalar

6.1 Kısa vadeli borçlanmalar

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli borçlanma detayı aşağıda açıklanmıştır:

Hesap adı	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli borçlanmalar	2.581.900.912	2.772.121.665
-İhraç edilmiş kira sertifikası (*)	2.581.900.912	2.772.121.665
Toplam	2.581.900.912	2.772.121.665

(*) Şirket'in, kısa vadeli borçlanmalarının 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, 2.543.508.404 TL anapara ve 38.392.508 TL kâr payı reeskontlarından oluşmaktadır.

Şirket'in 2021 yılında ihraç ettiği ve bilanço tarihi itibarıyla henüz itfa olmamış, kısa vadeli kira sertifikalarının detayı aşağıdadır:

İhraç tarihi	İhraç tutarı	Para cinsi	Vadesi	Kar payı oranı %(*)
4 Şubat 2021 Perşembe	100.000.000	TL	3 Ağustos 2021 Salı	Sabit
17 Mart 2021 Çarşamba (*)	46.889.560	TL	17 Haziran 2022 Cuma	Değişken Getirili
31 Mart 2021 Çarşamba	41.000.000	TL	28 Aralık 2021 Salı	Sabit
20 Mayıs 2021 Perşembe	163.601.000	TL	19 Ağustos 2021 Perşembe	Sabit
24 Mayıs 2021 Pazartesi	60.000.000	TL	25 Kasım 2021 Perşembe	Sabit
28 Mayıs 2021 Cuma	135.000.000	TL	24 Kasım 2021 Çarşamba	Sabit
1 Haziran 2021 Salı	300.000.000	TL	31 Ağustos 2021 Salı	Sabit
1 Haziran 2021 Salı	50.000.000	TL	3 Ağustos 2021 Salı	Sabit
7 Haziran 2021 Pazartesi	162.000.000	TL	6 Eylül 2021 Pazartesi	Sabit
10 Haziran 2021 Perşembe	360.000.000	TL	14 Eylül 2021 Salı	18,75
10 Haziran 2021 Perşembe	90.000.000	TL	8 Eylül 2021 Çarşamba	Sabit
16 Haziran 2021 Çarşamba	350.000.000	TL	31 Ağustos 2021 Salı	Sabit
18 Haziran 2021 Cuma	300.000.000	TL	5 Ekim 2021 Salı	Sabit
18 Haziran 2021 Cuma	110.000.000	TL	5 Ekim 2021 Salı	Sabit
18 Haziran 2021 Cuma	25.000.000	TL	5 Ekim 2021 Salı	Sabit
28 Haziran 2021 Pazartesi	65.000.000	TL	27 Aralık 2021 Pazartesi	Sabit
29 Haziran 2021 Salı	105.000.000	TL	26 Ekim 2021 Salı	Sabit
17 Mart 2021 Salı	80.017.844	TL	13 Aralık 2021 Pazartesi	Sabit

(*) TRDEVKS62216 ISIN kodlu kira sertifikası ihracına dayanak teşkil eden 95/5 kâr paylaşım oranlı Özel Fon Hesabı havuzunun hesaplanan yıllık brüt basit getiri oranı %19,18513 olarak hesaplanmıştır. Bu minvalde söz konusu kira sertifikasının 1. dönem yıllık basit brüt getiri oranı %19,18513 olarak belirlenmiş olup, 91 günlük dönemsel getiri oranı ise %4,78314 olarak belirlenmiştir.

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6. Borçlanmalar (devamı)

6.2 Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli borçlanmanın kısa vadeli kısımları aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Hesap adı	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli borçlanmalar	485.816.176	302.188.423
-İhraç edilmiş kira sertifikası (*)	485.816.176	302.188.423
Toplam	485.816.176	302.188.423

(*) 4 Kasım 2020 tarihinde ihraç edilen vadesi 3 Kasım 2022 olan TRDEVKSK2210 ISIN kodlu 50.000.000 TL tutarındaki kira sertifikasının ve 29 Haziran 2021 tarihinde ihraç edilen vadesi 5 Temmuz 2022 olan TRDEVKS72215 ISIN kodlu 30.000.000 TL tutarındaki kira sertifikasının reeskont bakiyelerinden ve 8 Mart 2021 tarihinde 222.190.000 TL, 19 Nisan 2021 tarihinde 161.003.000 TL, 18 Kasım 2020 tarihinde 100.000.000 TL tutarlı ihraç edilen kira sertifikalarının anapara ve reeskont bakiyelerinden oluşmaktadır.

6.3 Uzun vadeli borçlanmalar

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli borçlanması aşağıda açıklanmıştır:

Hesap adı	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli borçlanmalar	80.000.000	50.000.000
-İhraç edilmiş kira sertifikası (*)	80.000.000	50.000.000
Toplam	80.000.000	50.000.000

(*) 4 Kasım 2020 tarihinde ihraç edilen vadesi 3 Kasım 2022 olan TRDEVKSK2210 ISIN kodlu 50.000.000 TL tutarındaki kira sertifikasının ve 29 Haziran 2021 tarihinde ihraç edilen vadesi 5 Temmuz 2022 olan TRDEVKS72215 ISIN kodlu 30.000.000 TL tutarındaki Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.'ye verilen borcun anapara bakiyesinden oluşmaktadır.

7. Ticari borçlar

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari borçlar	54.083	58.873
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	54.083	58.873
Toplam	54.083	58.873

8. Diğer borçlar

Hesap adı	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Serbest meslek stopajları	493	452
Gider tahakkuku	274	274
Ödenecek KDV	-	3
Toplam	767	729

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

9. Özkaynaklar

9.1 Ana ortaklık dışı paylar/Ana ortaklık dışı kâr zarar

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in ana ortaklık dışı payları ve ana ortaklık dışı kâr-zararı bulunmamaktadır.

9.2 Ödenmiş sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 50.000 TL olup her biri 1 TL tutarında 50.000 adet hisseden oluşmaktadır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ad soyad/Ticari ünvanı	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Pay tutarları (nominal)	Pay tutarları (nominal)	Pay tutarları (nominal)	Pay tutarları (nominal)
Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.	50.000	100,00	50.000	100,00
Toplam ödenmiş sermaye	50.000	100,00	50.000	100,00

9.3 Sermaye yedekleri

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermaye yedekleri bulunmamaktadır.

9.4 Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmamaktadır.

9.5 Geçmiş yıl kârları/(zararları)

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in geçmiş yıllar kârları/(zararları) bulunmamaktadır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap adı	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Sermaye	50.000	50.000
Geçmiş yıllar kârları/(zararları)	-	-
Net dönem kârı/(zararı)	(446)	-
Toplam	49.554	50.000

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10. İlişkili taraf açıklamaları

10.1 İlişkili taraflarla borç ve alacak bakiyeleri:

Türkiye Emlak Katılım Bankası AŞ., Emlak Katılım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ilişkili tarafıdır.

Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.		
Cari hesap (Not 4)	47.392	48.233
Katılma hesabı (Not 4)	47.209.232	-
Toplam	47.256.624	48.233

Ticari alacaklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.		
Kısa vadeli ticari alacaklar (*) (Not 5)	3.020.564.861	3.074.371.457
Toplam	3.020.564.861	3.074.371.457

(*) İlişkili tarafa verilmiş olan kısa vadeli borçların, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla anapara bakiyesi, 30 Haziran 2021 itibarıyla kısa vadeli borçların biriken kâr payları ve Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.'ye yansıtılan masraf alacaklarından oluşmaktadır.

10.2 İlişkili taraflardan gelirler

Hesap adı	1 Ocak – 30 Haziran 2021	20 Ocak – 30 Haziran 2020
Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.		
Hizmet gelirleri (*) (Not 13)	260.610.121	3.280.069
Toplam	260.610.121	3.280.069

(*) İlişkili tarafa verilmiş olan kısa vadeli borçların, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla anapara bakiyesi ile 30 Haziran 2021 itibarıyla kısa vadeli borçların biriken kâr paylarının toplamıdır.

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödeme bulunmamaktadır.

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11. Satışlar ve satışların maliyeti

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıda açıklanmıştır:

Hesap adı	1 Ocak – 30 Haziran 2021	20 Ocak – 30 Haziran 2020
Hasılat <i>-Ticari alacaklar kâr payı gelirleri</i>	260.610.121	3.280.069
Net satışlar	260.610.121	3.280.069
Satışların maliyeti <i>-İhraç edilen kira sertifikası</i>	(260.610.121)	(3.280.069)
Satışların maliyeti	(260.610.121)	(3.280.069)
Brüt kâr/zarar	-	-

12. Genel yönetim giderleri

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap adı	1 Ocak – 30 Haziran 2021	20 Ocak – 30 Haziran 2020
Genel yönetim giderleri	(1.439.098)	(143.542)
Toplam faaliyet giderleri	(1.439.098)	(143.542)

Genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre gider detayları

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıda açıklanmıştır:

Hesap adı	1 Ocak – 30 Haziran 2021	20 Ocak – 30 Haziran 2020
İhraç aracılık giderleri	(1.386.685)	(100.520)
Müşavirlik giderleri	(30.849)	(5.915)
Noter giderleri	(3.829)	(5.468)
Kira giderleri	(1.950)	(1.939)
Vergi ve diğer harçlar	(1.533)	(20.388)
Diğer	(14.252)	(9.312)
Toplam faaliyet giderleri	(1.439.098)	(143.542)

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap adı	1 Ocak – 30 Haziran 2021	1 Ocak – 30 Haziran 2021
Hizmet gelirleri (*)	1.438.652	143.383
Toplam faaliyet gelirleri	1.438.652	143.383

(*) Şirket'in hizmet gelirleri, Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.'ye ihraçlar ile ilgili yapılan maliyetlerin yansıtma işlemlerinden oluşmaktadır.

14. Vergi varlık ve yükümlülükleri

14.1 Kurumlar vergisi

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

5520 sayılı Kanuna 7061 sayılı Kanunun 91 inci maddesiyle eklenen geçici 10 uncu madde hükmüne göre 5520 Sayılı Kanuna 7316 sayılı Kanunun 11 inci maddesiyle eklenen geçici 13 uncu madde hükmüne göre Bu Kanunun 32 nci maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanır. Bu oranlar özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine ait kazançlarına uygulanır." Bu kapsamda, kurumlar vergisi mükelleflerinin 2021 ve 2022 yılı hesap dönemlerine ait kurum kazançları üzerinden sırayla %25 ve %23 oranında kurumlar vergisi alınacaktır. Ayrıca, söz konusu dönemlerde kurumlar vergisi mükelleflerince, anılan vergilendirme dönemlerinin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanununda belirtilen esaslara göre sırayla %25 ve %23 oranında geçici vergi ödenecektir.

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20'dir. Ancak 2021 ve 2022 yılları için Kurumlar vergisi oranı % 25 ve %23 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

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

14.2 Ertelenmiş vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı ve borcu bulunmamaktadır.

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi riski,
- Likidite riski,
- Piyasa riski.

15.1 Kredi riski

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

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
30 Haziran 2021					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	3.100.564.861	-	-	-	47.256.624
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.100.564.861	-	-	-	47.256.624
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
31 Aralık 2020					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	3.124.371.457	-	-	-	48.233
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.124.371.457	-	-	-	48.233
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15.2 Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in sukuk (kira sertifikası) ihraçlarına ilişkin nitelikli yatırımcıya olan dolaylı yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir ve sığ piyasa yapısı ve piyasada oluşan engeller nedeniyle pozisyonlardan çıkılmaması durumunda ortaya çıkabilecek zarar riski olarak tanımlanmıştır. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, sukukları ihraç eden finansal kurumun ve dolaylı olarak da Şirket'in ilişkili yükümlülükleri yerine getirememesi sonucu likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, finansal kurumlara garanti sözleşmeleri imzalayarak muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı elde etmek garantisini almak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in türev olmayan finansal yükümlülüklerinin sözleşmeler uyarınca kalan vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı			1 yıl – 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri
		3 aydan kısa	3-12 ay arası			
Borçlanmalar	3.147.717.088	3.217.838.829	1.651.568.948	1.483.906.566	82.363.315	-
Ticari Borçlar	54.083	54.083	54.083	-	-	-
Diğer Borçlar	767	767	767	-	-	-
Toplam	3.147.771.938	3.217.893.679	1.651.623.798	1.483.906.566	82.363.315	-

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in türev olmayan finansal yükümlülüklerinin sözleşmeler uyarınca kalan vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı			1 yıl – 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri
		3 aydan kısa	3-12 ay arası			
Borçlanmalar	3.124.310.088	3.165.725.053	2.621.682.488	493.141.195	50.901.370	-
Ticari Borçlar	58.873	58.873	58.873	-	-	-
Diğer Borçlar	729	729	729	-	-	-
Toplam	3.124.369.690	3.165.784.655	2.621.742.090	493.141.195	50.901.370	-

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in türev olmayan finansal varlıkların ve yükümlülüklerinin beklenen vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2021	Vadesiz	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	47.392	-	47.209.232	-	-	-	47.256.624
Ticari alacaklar	-	57.005	3.020.507.856	80.000.000	-	-	3.100.564.861
Diğer alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	7	7
Toplam varlıklar	47.392	57.005	3.067.717.088	80.000.000	-	7	3.147.821.492
İhraç edilen kira sertifikaları	-	-	3.067.717.088	80.000.000	-	-	3.147.717.088
Ticari borçlar	54.083	-	-	-	-	-	54.083
Diğer yükümlülükler	767	-	-	-	-	49.554	50.321
Toplam yükümlülükler	54.850	-	3.067.717.088	80.000.000	-	49.554	3.147.821.492
Likidite riski	(7.458)	57.005	-	-	-	(49.547)	-

(*) Özkaynak hesapları dağıtılamayan olarak gösterilmiştir.

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 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 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in türev olmayan finansal varlıkların ve yükümlülüklerinin beklenen vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

31Aralık 2020	Vadesiz	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl- ve üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	48.233	-	-	-	-	-	48.233
Ticari alacaklar	-	963.380.943	2.110.990.514	50.000.000	-	-	3.124.371.457
Diğer alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	48.233	963.380.943	2.110.990.514	50.000.000	-	-	3.124.419.690
İhraç edilen kira sertifikaları	-	963.319.574	2.110.990.514	50.000.000	-	-	3.124.310.088
Ticari borçlar	58.873	-	-	-	-	-	58.873
Diğer yükümlülükler	729	-	-	-	-	50.000	50.729
Toplam yükümlülükler	59.602	963.319.574	2.110.990.514	50.000.000	-	50.000	3.124.419.690
Likidite riski	(11.369)	61.369	-	-	-	(50.000)	-

(*) Özkaynak hesapları dağıtılamayan olarak gösterilmiştir.

15.3 Kur riski

Yabancı para riski herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para cinsinden parasal varlıklarını TL'ye çevirirken kurlardaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2021 itibarıyla kur riski bulunmamaktadır.

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

16. Finansal araçlar

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

Şirket'in 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 kâr payı oranı değişimleri göz önünde bulundurularak hesaplanan oranlarla indirgenmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	47.256.624	47.256.624	48.233	48.233
Ticari alacaklar	3.100.564.861	3.099.933.996	3.124.371.457	3.145.177.356
Toplam	3.147.821.485	3.147.190.620	3.124.419.690	3.145.225.589
Finansal yükümlülükler				
İhraç edilen kira sertifikaları	3.147.717.088	3.147.143.228	3.124.310.088	3.145.177.356
Ticari borçlar	54.083	54.083	58.873	58.873
Diğer borçlar	767	767	729	729
Toplam	3.147.771.938	3.147.198.078	3.124.369.690	3.145.236.958

17. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

19. Taahhütler

Bulunmamaktadır.

Emlak Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))**

20. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket, 2 Temmuz 2021 tarihinde yurtiçinde nitelikli yatırımcıya yönelik 90 gün vadeli, 60.568.000 TL tutarındaki kira sertifikalarının satış işlemlerini tamamlamıştır.

Şirket, 2 Temmuz 2021 tarihinde yurtiçinde nitelikli yatırımcıya yönelik 180 gün vadeli, 100.000.000 TL tutarındaki kira sertifikalarının satış işlemlerini tamamlamıştır.

Şirket, 8 Temmuz 2021 tarihinde yurtiçinde nitelikli yatırımcıya yönelik 172 gün vadeli, 234.729.000 TL tutarındaki kira sertifikalarının satış işlemlerini tamamlamıştır.

Şirket, 14 Temmuz 2021 tarihinde yurtiçinde nitelikli yatırımcıya yönelik 358 gün vadeli, 40.000.000 TL tutarındaki kira sertifikalarının satış işlemlerini tamamlamıştır.

Şirket, 14 Temmuz 2021 tarihinde yurtiçinde nitelikli yatırımcıya yönelik 90 gün vadeli, 90.000.000 TL tutarındaki kira sertifikalarının satış işlemlerini tamamlamıştır.

Şirket, 3 Ağustos 2021 tarihinde yurtiçinde nitelikli yatırımcıya yönelik 178 gün vadeli, 75.000.000 TL tutarındaki kira sertifikalarının satış işlemlerini tamamlamıştır.

Şirket, 3 Ağustos 2021 tarihinde yurtiçinde nitelikli yatırımcıya yönelik 91 gün vadeli, 70.000.000 TL tutarındaki kira sertifikalarının satış işlemlerini tamamlamıştır.