

**Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama  
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2018  
Tarihinde Sona Eren  
Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetçi Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9  
Levent 34330 İstanbul  
Tel +90 212 316 6000  
Fax +90 212 316 6060  
www.kpmg.com.tr

## Bağımsız Denetçi Raporu

Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### *Giriş*

Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 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.

#### *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 Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna olduğuna inanıyoruz.

#### *Kilit Denetim Konuları*

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.



### *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; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in 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 bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından 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.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir 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).
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in 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 halinde, 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 Şirket'in 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 yansıtip 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 düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -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 Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK 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.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ  
A member firm of KPMG International Cooperative



Alper Gövenc, SMMM  
Sorumlu Denetçi  
1 Mart 2019  
İstanbul, Türkiye

## İÇİNDEKİLER

	<b><u>Sayfa</u></b>
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)</b>	1
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>	2
<b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU</b>	3
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>	4
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	5-16
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	17
Not 4 İlişkili taraf açıklamaları	17-18
Not 5 Ticari alacaklar ve borçlar	18
Not 6 Diğer alacak ve borçlar	18-19
Not 7 Borçlanmalar	19-20
Not 8 Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20
Not 9 Özkaynaklar	20
Not 10 Maddi duran varlıklar	21
Not 11 Maddi olmayan duran varlıklar	21
Not 12 Satış gelirleri / (hasılat)	22
Not 13 Satışların maliyeti	22
Not 14 Genel yönetim giderleri	22
Not 15 Finansal gelirler ve giderleri	23
Not 16 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	23
Not 17 Vergi varlık ve yükümlülükleri	23-24
Not 18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	25-29
Not 19 Finansal araçlar	29-30
Not 20 Raporlama döneminden sonraki olaylar	30

**AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

	<i>Dipnot referansları</i>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>
		<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>1.013.294.826</b>	<b>685.601.916</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	188.543	174.883
Ticari alacaklar		1.013.055.115	685.392.441
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	4, 5	<i>1.013.055.115</i>	<i>685.392.441</i>
Diğer alacaklar		51.168	34.592
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	4, 6	<i>24.346</i>	<i>32.451</i>
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	6	<i>26.822</i>	<i>2.141</i>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>		<b>--</b>	<b>6.807</b>
Diğer alacaklar		--	5.162
Maddi olmayan duran varlıklar	11	--	1.645
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>1.013.294.826</b>	<b>685.608.723</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>427.833.348</b>	<b>266.827.520</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	7	386.143.707	235.893.757
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	41.681.840	30.929.465
Diğer borçlar	6	5.564	3.803
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17	2.237	495
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>585.226.371</b>	<b>418.568.293</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	7	585.226.311	418.568.168
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	17	60	125
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>235.107</b>	<b>212.910</b>
Ödenmiş sermaye	9	100.000	100.000
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	9	5.647	5.093
Geçmiş yıllar karları		107.263	96.745
Dönem karı		22.197	11.072
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>1.013.294.826</b>	<b>685.608.723</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

	<i>Dipnot referansları</i>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>
		<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
Hasılat	12	91.983.785	35.945.976
Satışların maliyeti	13	(91.893.629)	(35.837.447)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>90.156</b>	<b>108.529</b>
Genel yönetim giderleri	14	(80.843)	(106.605)
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(64)	--
<b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>9.249</b>	<b>1.924</b>
Finansman gelirleri	15	496.943.789	105.046.035
Finansman giderleri	15	(496.924.645)	(105.034.119)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>28.393</b>	<b>13.840</b>
Vergi gideri			
-Dönem vergi gideri	17	(6.261)	(2.827)
-Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		65	59
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>22.197</b>	<b>11.072</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>22.197</b>	<b>11.072</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

	<i>Dipnot referansları</i>	<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler</b>	<b>Geçmiş yıllar karları</b>	<b>Dönem karı/(zararı)</b>	<b>Toplam</b>
<b>1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>100.000</b>	<b>4.149</b>	<b>78.813</b>	<b>18.876</b>	<b>201.838</b>
Transferler	9	--	944	17.932	(18.876)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	11.072	11.072
<b>31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>100.000</b>	<b>5.093</b>	<b>96.745</b>	<b>11.072</b>	<b>212.910</b>
<b>1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>100.000</b>	<b>5.093</b>	<b>96.745</b>	<b>11.072</b>	<b>212.910</b>
Transferler	9	--	554	10.518	(11.072)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	22.197	22.197
<b>31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>100.000</b>	<b>5.647</b>	<b>107.263</b>	<b>22.197</b>	<b>235.107</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Nakit Akış Tablosu

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>			
<b>Dönem karı</b>		<b>22.197</b>	<b>11.072</b>
<i>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</i>			
Amortisman giderleri ve itfa payları	11	1.645	1.794
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	17	6.196	2.768
-Cari dönem vergi gideri		6.261	2.827
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri		(65)	(59)
Kira sertifikası gelirleri ile ilgili düzeltmeler	12	(16.067.530)	(13.363.958)
Kira sertifikası giderleri ile ilgili düzeltmeler	13	16.067.530	13.363.958
Katılım hesaplarından elde edilen kar payları ile ilgili düzeltmeler	15	(17.299)	(11.999)
<i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</i>			
Ticari alacaklardaki artış/azalışlarla ilgili düzeltmeler		(311.621.041)	(605.713.287)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	(16.576)	(1.587)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	6.428	(938)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>			
Alınan kira sertifikası gelirleri		75.916.255	22.582.018
Ödenen kira sertifikası giderleri		(75.916.255)	(22.582.018)
Katılım hesaplarından elde edilen kar payı gelirleri	15	17.299	11.999
Vergi ödemeleri	17	(4.024)	(2.332)
<b>Faaliyetlerden sağlanan/faaliyetlerde kullanılan net nakit</b>		<b>(311.605.175)</b>	<b>(605.702.510)</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:</b>			
Maddi olmayan duran varlık alımı, net	11	--	--
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>			
İhraç edilen menkul kıymetlerden kaynaklanan nakit girişleri	7	311.618.835	605.713.218
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan/faaliyetlerden sağlanan net nakit</b>		<b>311.618.835</b>	<b>605.713.218</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış / (azalış) (A+B+C+D)</b>		<b>13.660</b>	<b>10.708</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	3	174.883	164.175
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	3	<b>188.543</b>	<b>174.883</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## **AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. ("Şirket"), 22 Nisan 2013 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 29 Nisan 2013 tarih ve 8309 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket'in kuruluş amacı, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili Tebliği ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kira sertifikası ihraç etmektir.

Şirket'in merkezi adresi Büyükdere Caddesi No:163 34394 Zincirlikuyu Şişli, İstanbul'dur.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	%99,998	%99,998
Epost Elektronik Perakende Otomasyon Satış Ticaret A.Ş.	%0,001	%0,001
E-Kent Teknoloji ve Ödeme Sistemleri San. Ve Tic. A.Ş.	%0,001	%0,001
<b>Toplam</b>	<b>%100,000</b>	<b>%100,000</b>

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in personeli bulunmamaktadır.

### **2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

#### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

##### **2.1.1 Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri**

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") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5'inci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 1 Mart 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

## **AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)**

#### **2.1.2 Karşılaştırmalı bilgiler**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

#### **2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi**

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

#### **2.1.4 Yeni ve revize edilmiş finansal raporlama standartlarının uyarlaması**

##### ***TFRS 9 Finansal Araçlar***

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

TFRS 9 finansal varlık ve yükümlülüklerin ve bazı finansal olmayan kalemlerin alım veya satım sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesi ve ölçülmesiyle ilgili gereklilikleri belirler. Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

##### ***i. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması***

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'deki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfâ edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

## **AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

### **2.1.4 Yeni ve revize edilmiş finansal raporlama standartlarının uyarlaması (devamı)**

#### **IFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)**

##### *i. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması (devamı)*

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

## AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.1.4 Yeni ve revize edilmiş finansal raporlama standartlarının uyarlaması (devamı)

#### TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

##### i. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması (devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

<b>GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar</b>	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
<b>İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar</b>	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
<b>GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları</b>	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
<b>GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları</b>	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

##### ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" "BKZ" modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

## **AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

### **2.1.4 Yeni ve revize edilmiş finansal raporlama standartlarının uyarlaması (devamı)**

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)**

##### **ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)**

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır ve
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığı belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde yürürlüğe girmiş olup, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur ve TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır.

Yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standardın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır.

Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup değişikliklerin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## **AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

### **2.1.5 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

#### ***Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar***

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

#### **TFRS 16 Kiralamalar**

KGK tarafından TFRS 16 “*Kiralamalar*” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 “*Kiralama İşlemleri*” Standardının, TFRS Yorum 4 “*Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi*” ve TMS Yorum 15 “*Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler*” yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 “*Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 16’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### **TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler**

KGK tarafından 24 Mayıs 2018’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “*Gelir Vergisi*” Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 “*Gelir Vergileri*”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS Yorum 23’ün uygulanmasının uygulanmasının Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### **TFRS 9’daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler**

KGK tarafından Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan “makul bir ilave bedel” ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

## **AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

### **2.1.5 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

#### **TMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar**

KGK tarafından Aralık 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylarıdır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

#### **Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)**

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK 'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

#### **Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar**

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

#### **Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi**

#### **UFRS'deki iyileştirmeler**

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.



## **AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

### **2.1.5 Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

#### *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar*

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

#### *UMS 12 Gelir Vergileri*

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabılır kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

#### *UMS 23 Borçlanma Maliyetleri*

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

### **UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi**

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, *Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi* (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

## **AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

### **2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

#### **2.2.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi**

##### **Ücret, komisyon ve kar payı gelir/giderleri**

##### **i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri**

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

##### **ii) Kar payı gelir ve gideri**

Kar payı gelir ve giderleri, ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

#### **2.2.2 Finansal araçlar**

##### **Türev olmayan finansal varlıklar**

##### **i) Nakit ve nakit benzerleri**

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

##### **Türev olmayan finansal yükümlülükler**

##### **i) Finansal borçlar**

Finansal borçlar, işlem tarihindeki değeri ile kayıtlara alınmakta, kayda alınmalarını takiben iç verim oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

##### **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.

#### **2.2.3 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.

#### **2.2.4 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, bilançoda net değerleri ile gösterilir.

#### **2.2.5 Kur değişiminin etkileri**

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

#### **2.2.6 Hisse başına kazanç**

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

## **AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

### **2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

#### **2.2.7 Raporlama döneminden sonraki olaylar**

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

- Raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve

- İlgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

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

#### **2.2.8 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.

#### **2.2.9 Kiralama işlemleri**

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer bütün kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmaktadır. Şirket'in tüm kiralama işlemleri faaliyet kiralaması niteliğindedir.

*Kiraya veren durumunda Şirket*

Şirket'in kiraya veren konumda olduğu kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

*Kiracı durumunda Şirket*

Faaliyet kiralama giderleri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri de aynı şekilde kiralanın varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilmektedir.

#### **2.2.10 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 dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

## **AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

### **2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

#### **2.2.11 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem kurumlar vergisi ve ertelenmiş verginin değişim farkını içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

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

#### **2.2.12 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.

#### **2.2.13 Bölümlere göre raporlama**

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

## **AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

#### **2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

##### **2.2.14 Cari dönemde geçerli olmayan önceki dönem muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar**

###### **i) Ticari ve diğer alacaklar**

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

###### **Finansal varlıklardaki değer düşüklüğü**

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan bir finansal varlık olmayan finansal varlıklarda değer düşüklüğü her raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğü olup olmadığına dair tarafsız delillerle değerlendirilir. Eğer tarafsız deliller, kayıp olayının varlığın ilk kayda alınmasından sonra oluştuğunu gösteriyorsa ve kayıp olayı ilgili finansal varlığın güvenilir bir şekilde tahmin edilen ilerideki nakit akışlarının olumsuz yönde etkilendiğine işaret ediyorsa, ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

Finansal varlıkların (özkaynağa dayalı menkul kıymetleri kapsayacak şekilde) değer düşüklüğüne neden olan tarafsız deliller, borçlunun ödemelerini yerine getirememesi veya ihmal etmesi, Şirket'in borçluya başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanıyarak borç tutarını yeniden yapılandırmasını, taahhüt edenin veya ihraç edenin iflas etme ihtimalinin oluşmasını ve bir menkul kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması durumlarını kapsayabilir. İlave olarak, özkaynağa dayalı finansal araca yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinin önemli ve uzun süreli bir biçimde maliyet bedelinin altına düşmesi de değer düşüklüğünün tarafsız bir göstergesidir.

###### ***Ticari ve diğer alacaklar***

Şirket, ticari ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü göstergelerini ayrı ayrı değerlendirmektedir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü, finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akışlarının, orijinal iç verim oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Kayıplar kar veya zararda kayıtlara alınır ve alacaklarda bir karşılık hesabı kullanılmak suretiyle gösterilir. Değer düşüklüğü oluşan varlık üzerinden hesaplanan kar payı gelirleri iskonto edilmek suretiyle kayıtlara alınmaya devam edilir. Değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olay değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda muhasebeleştirilerek daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararından iptal edilir.

## AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

### 3 Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	188.543	174.883
- Vadesiz hesaplar	188.543	174.883
<b>Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>188.543</b>	<b>174.883</b>

31 Aralık 2018 tarihinde nakit ve nakit benzerleri tutarı 188.543 TL (31 Aralık 2017: 174.883 TL) olup tamamı Türk Lirası'ndan oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

### 4 İlişkili taraf açıklamaları

#### İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	24.914	25.667
<b>Toplam</b>	<b>24.914</b>	<b>25.667</b>
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>		
GAP İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş.	626.908.150	449.497.633
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	250.007.579	235.894.808
Emlak Girişim Danışmanlığı A.Ş.	136.139.386	--
<b>Toplam</b>	<b>1.013.055.115</b>	<b>685.392.441</b>
<b>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</b>		
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	18.446	26.551
İFM İstanbul Finans Merkezi İnş. Taah. A.Ş.	5.900	5.900
<b>Toplam</b>	<b>24.346</b>	<b>32.451</b>
<b>İlişkili taraflardan borçlanmalar</b>		
GAP İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş.	250.004.317	235.893.757
Emlak Girişim Danışmanlığı A.Ş.	136.139.390	--
GAP İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş.	41.681.840	30.929.465
<b>Toplam</b>	<b>427.825.547</b>	<b>266.823.222</b>

## AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

### 4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### İlişkili taraflarla işlemler

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
GAP İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş.	50.210.008	19.643.804
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	41.773.777	16.302.172
<b>Toplam</b>	<b>91.983.785</b>	<b>35.945.976</b>

#### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde, Şirket Yönetim Kurulu Üyelerine 17.806 TL brüt huzur hakkı ödemesi gerçekleştirmiştir (31 Aralık 2017: 16.916 TL).

### 5 Ticari alacaklar ve borçlar

#### Ticari alacaklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
GAP İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş.	626.908.150	449.497.633
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	250.007.579	235.894.808
Emlak Girişim Danışmanlığı A.Ş.	136.139.386	--
<b>Toplam</b>	<b>1.013.055.115</b>	<b>685.392.441</b>

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, şüpheli alacak karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ticari borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

### 6 Diğer alacak ve borçlar

#### Diğer alacaklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 4)	24.346	32.451
Diğer alacaklar	26.822	2.141
<b>Toplam</b>	<b>51.168</b>	<b>34.592</b>

## AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

### 6 Diğer alacak ve borçlar (devamı)

#### Diğer borçlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi ve fonlar	4.409	3.724
Diğer çeşitli borçlar	1.155	79
<b>Toplam</b>	<b>5.564</b>	<b>3.803</b>

### 7 Borçlanmalar

#### 7.1 Kısa vadeli borçlanmalar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alım satıma dayalı kira sertifikaları <sup>(*)</sup>	250.004.317	235.893.757
Ortaklığa dayalı kira sertifikaları <sup>(**)</sup>	136.139.390	--
<b>Toplam</b>	<b>386.143.707</b>	<b>235.893.757</b>

(\*) Sırasıyla vade tarihleri 12 Nisan 2019, 4 Ocak 2019, 8 Şubat 2019, 29 Kasım 2019, 24 Mayıs 2019, 1 Mart 2019, 22 Mart 2019 getiri oranları %28,50, %27,50, %26,75, %24, %26, %25, %23,90 olan 10.900.000 TL, 17.700.000 TL, 50.000.000 TL, 102.378 TL, 25.000.000 TL, 39.650.000 TL, 50.000.000 TL, nominal değerli "TRDABVK41917", "TRDABVK11910", "TRDABVK21919", "TRDABVKK1918", "TRDABVK51916" "TRDABVK31926", "TRDABVK31934" ISIN kodlu, Aktifbank A.Ş.'nin fon kullanıcıları olarak yer aldığı alım satıma dayalı kira sertifikalarına ilişkin tutarı ifade etmektedir.

(\*\*) Emlak Girişim Danışmanlığı A.Ş.'nin fon kullanıcı olduğu, vade tarihi 4 Mart 2019, getiri oranı %17,47, olan 133.103.316 TL nominal değerli "TRDABVK31918" ISIN kodlu ortaklığa dayalı kira sertifikası sukuk ihracına ilişkin tutarı ifade etmektedir.

#### 7.2 Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ortaklığa dayalı kira sertifikaları <sup>(*)</sup>	41.681.840	30.929.465
<b>Toplam</b>	<b>41.681.840</b>	<b>30.929.465</b>

(\*) GAP İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş.'nin fon kullanıcı olduğu, 10 Mayıs 2017 tarihinde yurt dışında ihraç edilen, getiri oranı %7 olan, 118.000.000 USD nominal değerli "XS1602116284" ISIN kodlu ortaklığa dayalı kira sertifikası ihracına ilişkin tutarı ifade etmektedir.



## AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

### 7 Borçlanmalar (devamı)

#### 7.3 Uzun vadeli borçlanmalar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ortaklığa dayalı kira sertifikaları <sup>(*)</sup>	585.226.311	418.568.168
<b>Toplam</b>	<b>585.226.311</b>	<b>418.568.168</b>

<sup>(\*)</sup> GAP İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu, 10 Mayıs 2017 tarihinde yurt dışında ihraç edilen, getiri oranı %7 olan, 118.000.000 USD nominal değerli "XS1602116284" ISIN kodlu ortaklığa dayalı kira sertifikası ihracına ilişkin tutarı ifade etmektedir

### 8 Diğer kısa vadeli yükümlülükler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır.

### 9 Özkaynaklar

#### Ödenmiş sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 100.000 TL olup her biri 1 TL tutarında 100.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Tutar	%	Tutar	%
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	99.998	99,998	99.998	99,998
Epost Elektronik Perakende				
Otomasyon Satış Ticaret A.Ş.	1	0,001	1	0,001
E-Kent Teknoloji ve Ödeme				
Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1	0,001	1	0,001
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>100.000</b>	<b>100,000</b>	<b>100.000</b>	<b>100,000</b>

#### Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Şirket, 26 Mart 2018 tarihindeki olağan genel kurulunda aldığı karar doğrultusunda 2017 yılı net dönem karından 554 TL kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler olarak ayırmıştır (Şirket, 20 Mart 2017 tarihindeki olağan genel kurulunda aldığı karar doğrultusunda 2016 yılı net dönem karından 944 TL kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler olarak ayırmıştır).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, sırasıyla 5.647 TL ve 5.093 TL kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler bulunmaktadır.

**AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**10 Maddi duran varlıklar**

Şirket'in, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

**11 Maddi olmayan duran varlıklar**

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Bilgisayar yazılımı ve lisanslar</b>
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	5.382
Alımlar	--
<b>31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>5.382</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
01 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	3.737
Dönem gideri	1.645
<b>31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>5.382</b>
<b>31 Aralık 2018 itibarıyla net kayıtlı değeri</b>	<b>--</b>
<b>Maliyet değeri</b>	
<b>Bilgisayar yazılımı ve lisanslar</b>	
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	5.382
Alımlar	--
<b>31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>5.382</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	1.943
Dönem gideri	1.794
<b>31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>3.737</b>
<b>31 Aralık 2017 itibarıyla net kayıtlı değeri</b>	<b>1.645</b>

**AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**12 Satış gelirleri / (hasılat)**

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, Şirket'in satış gelirleri / (hasılat geliri) aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
Kira sertifikasına ilişkin gelirler	75.826.108	22.473.513
Murabaha gelir reeskontu	16.067.530	13.363.958
Kira sertifikası komisyon ve hizmet gelirleri (*)	90.147	108.505
<b>Toplam</b>	<b>91.983.785</b>	<b>35.945.976</b>

(\*) "İstanbul Uluslararası Finans Merkezi Özel Proje ve Rekreasyon Alanı Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İş'i" kapsamında, Şirket tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile ilgili kaynak kuruluş olan İFM İstanbul Finans Merkezi İnşaat A.Ş.'den sağlanan komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

**13 Satışların maliyeti**

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, Şirket'in satışların maliyetine ilişkin giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
Kira sertifikasına ilişkin giderler	75.826.099	22.473.489
Murabaha gider reeskontu	16.067.530	13.363.958
<b>Toplam</b>	<b>91.893.629</b>	<b>35.837.447</b>

**14 Genel yönetim giderleri**

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	31.594	39.096
Huzur hakkı gideri	17.806	16.916
Hizmet gideri	12.000	12.000
Üyelik ve aidat giderleri	7.045	--
Kuruluş ve örgütlenme gideri	6.682	16.447
Noter tescil gideri	1.270	15.749
Damga vergisi	1.267	1.218
Kira giderleri	1.200	1.200
Amortisman giderleri	1.645	1.794
Diğer çeşitli giderler	334	2.185
<b>Toplam</b>	<b>80.843</b>	<b>106.605</b>

## AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

### 15 Finansman gelirleri ve giderleri

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, Şirket'in finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kambiyo karı	496.926.490	105.034.036
Katılım hesabından sağlanan kar payı gelirleri	17.299	11.999
<b>Toplam</b>	<b>496.943.789</b>	<b>105.046.035</b>

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, Şirket'in finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kambiyo zararı	496.924.645	105.034.119
<b>Toplam</b>	<b>496.924.645</b>	<b>105.034.119</b>

### 16 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, karşılık, koşullu varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

### 17 Vergi varlık ve yükümlülükleri

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22 (2017 yılı için %20)'dir. 5 Aralık 2017'de Resmi Gazete'de yayımlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2017 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

**AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**17 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

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.

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir.

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>28,393</b>	<b>13,840</b>
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(6,246)	(2,768)
Diğer indirim ve ilaveler	(15)	--
<b>Vergi gideri</b>	<b>(6.261)</b>	<b>(2,768)</b>

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde, Şirket'in efektif vergi oranı %22'dir (31 Aralık 2017: %20).

Şirketin 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Cari dönem kurumlar vergi gideri	(6.261)	(2.827)
Ödenen vergiler	4.024	2.332
<b>Cari dönem vergiyle ilgili yükümlülüğü</b>	<b>(2.237)</b>	<b>(495)</b>

**Ertelenmiş vergi**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ertelenmiş vergi varlıkları ve borçları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki TMS ve VUK amortisman yöntem farkı	60	125
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>	<b>60</b>	<b>125</b>

## **AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

### **18 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,

#### **18.1 Kredi riski**

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

## AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

#### 18.1 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>1.013.055.115</b>	--	<b>24.346</b>	<b>26.822</b>	<b>188.543</b>	--
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	1.013.055.115	--	24.346	26.822	188.543	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

## AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

#### 18.1 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>685.392.441</b>	--	<b>32.451</b>	<b>2.141</b>	<b>174.883</b>	--
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	685.392.441	--	32.451	2.141	174.883	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--



**AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****18.2 Likidite riski**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

**31 Aralık 2018**

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit				
		çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay Arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>1.013.059.659</b>	<b>1.029.101.291</b>	<b>7.801</b>	<b>437.745.229</b>	<b>591.348.261</b>	--
Borçlanmalar	1.013.051.858	1.029.093.490	--	437.745.229	591.348.261	--
Diğer borçlar	7.801	7.801	7.801	--	--	--

**31 Aralık 2017**

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit				
		çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay Arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>685.395.688</b>	<b>685.397.803</b>	<b>4.298</b>	<b>266.825.337</b>	<b>418.568.168</b>	--
Borçlanmalar	685.391.390	685.393.505	--	266.825.337	418.568.168	--
Diğer borçlar	4.298	4.298	4.298	--	--	--

**AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****18.3 Piyasa riski***Kur riski*

Yabancı para cinsinden varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı kalemlere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı başlıca döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
ABD Doları	5,2609	3,7719
Avro	6,0280	4,5155

Aşağıdaki tablolarda 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarlarını TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

	<b>31 Aralık 2018</b>			<b>31 Aralık 2017</b>		
	<b>TL karşılığı</b>	<b>ABD doları</b>	<b>Avro</b>	<b>TL karşılığı</b>	<b>ABD doları</b>	<b>Avro</b>
Ticari alacaklar	620.786.200	118.000.000	--	445.084.200	118.000.000	--
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>620.786.200</b>	<b>118.000.000</b>	<b>--</b>	<b>445.084.200</b>	<b>118.000.000</b>	<b>--</b>
Borçlanmalar	620.786.200	118.000.000	--	445.084.200	118.000.000	--
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>620.786.200</b>	<b>118.000.000</b>	<b>--</b>	<b>445.084.200</b>	<b>118.000.000</b>	<b>--</b>
<b>Net yabancı para varlıklar / (yükümlülükler)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

## AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

#### 18.4 Sermaye yönetimi

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

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

### 19 Finansal araçlar

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda 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.

		31 Aralık 2018
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer
<b>Finansal varlıklar</b>		
İlişkili taraflardan alacaklar	1.013.055.115	941.870.060
<b>Toplam</b>	<b>1.013.055.115</b>	<b>941.870.060</b>
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Borçlanmalar (İhraç edilen menkul kıymete ilişkin borçlar)	1.013.051.858	941.866.803
<b>Toplam</b>	<b>1.013.051.858</b>	<b>941.866.803</b>
		31 Aralık 2017
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer
<b>Finansal varlıklar</b>		
İlişkili taraflardan alacaklar	685.392.441	689.098.206
<b>Toplam</b>	<b>685.392.441</b>	<b>689.098.206</b>
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Borçlanmalar (İhraç edilen menkul kıymete ilişkin borçlar)	685.391.390	689.097.155
<b>Toplam</b>	<b>685.391.390</b>	<b>689.097.155</b>

## AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

### 19 Finansal araçlar (devamı)

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

*Gerçeğe uygun değer belirlemek için kullanılan oranlar*

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.

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlanmaların (İhraç edilen menkul kıymete ilişkin borçlar) tahmini nakit akışlarını iskontolamak için kullanılan oranlar, uygulanabilir olduğunda, raporlama dönemi itibarıyla devlet tahvilleri getiri eğrisi üzerine eklenen uygun kredi marjı oranlarına dayandırılmıştır ve aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan alacaklar	%14,01	%12,64
Borçlanmalar (İhraç edilen menkul kıymete ilişkin borçlar)	%14,01	%12,64

### 20 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket, 11 Ocak 2019 tarihli TRDABVK41925 ISIN kodlu 50.000.000 TL nominal değerli nitelikli yatırımcıya ihraç pazarında satılmak üzere kira sertifikası ihraç etmeye karar vermiştir.

Şirket, 21 Ocak 2019 tarihli yönetim kuruluna istinaden yurtiçinde 200.000.000 TL'ye kadar altına dayalı getiri sağlayacak kira sertifikası ihraç etmeye karar vermiştir.

Şirket tarafından Aktif Yatırım Bankası A.Ş. fon kullanıcısı olacak yapıda 400.000.000 TL ihraç tavanı içerisinde nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 75.000.000 TL nominal değerli alım satıma dayalı kira sertifikası ihraç etmeye karar vermiştir.