

# **Alternatif Finansal Kiralama Anonim Şirketi**

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

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Alternatif Finansal Kiralama Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

#### Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### Görüş

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

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

##### Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") 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 diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

##### Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



Building a better  
working world

| Kilit Denetim Konusu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Finansal Kiralama alacaklarının değer düşüklüğü</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Finansal kiralama alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti ve alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi, bakiyelerin önemliliği, muhasebeleştirilmesinin zamanlaması, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uymayan alacaklar için de kredi değerliliğinin tespit edilmesindeki karmaşıklık ve öznellik nedeniyle yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan finansal kiralama alacaklarının tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamasıdır. Finansal tablolardaki finansal kiralama alacakları için ayrılan karşılıklar Dipnot 4' de açıklanmıştır. | Mevcut denetim prosedürlerimizin yanısıra denetim prosedürlerimiz, finansal kiralama alacaklarının tahsisi, muhasebeleştirilmesi, izlenmesi, kayıttan çıkarılması ile değer düşüklüğüne uğramış finansal kiralama alacaklarının ve bunlara ilişkin karşılıkların belirlenmesi için uygulamada olan anahtar kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesini ve test edilmesini içermektedir.<br><br>Ayrıca, risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş finansal kiralama alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir. |

#### Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na 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 yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. 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.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecilikimizi 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 ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, 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 hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar 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 yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

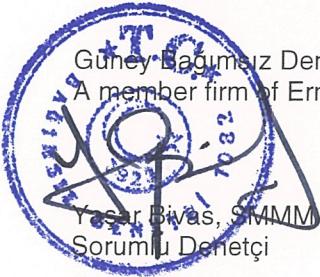
Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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.

#### **Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

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

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



27 Ocak 2021  
İstanbul, Türkiye

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

|                                                                 |             |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)</b>                         | <b>1-2</b>  |
| <b>NAZİM HESAPLAR TABLOSU</b>                                   | <b>3</b>    |
| <b>KAR VEYA ZARAR TABLOSU</b>                                   | <b>4</b>    |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>           | <b>5</b>    |
| <b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b>                                 | <b>6</b>    |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>                                       | <b>7</b>    |
| <b>KAR DAĞITIM TABLOSU</b>                                      | <b>8</b>    |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR</b>                        | <b>9-50</b> |
| 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU                    | 9           |
| 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR                  | 9-25        |
| 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ                                     | 26          |
| 4 KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR                     | 26-30       |
| 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR                                         | 30          |
| 6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR                                 | 31          |
| 7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ                                | 31-34       |
| 8 DİĞER AKTİFLER                                                | 35          |
| 9 TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER                     | 35          |
| 10 ALINAN KREDİLER                                              | 36          |
| 11 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER                                | 37          |
| 12 ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ                                  | 37          |
| 13 DİĞER KARŞILIKLAR                                            | 37          |
| 14 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER                                          | 37          |
| 15 ÖZKAYNAKLAR                                                  | 38          |
| 16 TAAHHÜTLER                                                   | 38          |
| 17 ESAS FAALİYET GELİRLERİ                                      | 38          |
| 18 ESAS FAALİYET GİDERLERİ                                      | 39          |
| 19 FİNANSMAN GİDERLERİ                                          | 39          |
| 20 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ                                     | 39          |
| 21 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ                                     | 39          |
| 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI                                  | 40-41       |
| 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 41-49       |
| 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR                         | 49          |

**Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.****31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla  
finansal durum tablosu (bilanço)**

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

| AKTİF KALEMLER                                                                                                        | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>31 Aralık 2020 |         |           | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık 2019 |           |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|---------|-----------|--------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
|                                                                                                                       |        | TP                                                         | YP      | Toplam    | TP                                                           | YP        | Toplam    |
| I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | 3      | 27.022                                                     | 104.881 | 131.903   | 281                                                          | 169.214   | 169.495   |
| II. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR                                                                                          |        | -                                                          | -       | -         | -                                                            | -         | -         |
| III. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)                              | 9      | -                                                          | -       | -         | 6.561                                                        | -         | 6.561     |
| IV. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)                                                        |        | -                                                          | -       | -         | -                                                            | -         | -         |
| V. Faktoring Alacakları                                                                                               |        | 696.525                                                    | 854.311 | 1.550.836 | 354.223                                                      | 1.085.106 | 1.439.329 |
| 5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)                                                                            |        | -                                                          | -       | -         | -                                                            | -         | -         |
| 5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları                                                                                      |        | -                                                          | -       | -         | -                                                            | -         | -         |
| 5.2 Finansman Kredileri                                                                                               |        | -                                                          | -       | -         | -                                                            | -         | -         |
| 5.2.1 Tüketici Kredileri                                                                                              |        | -                                                          | -       | -         | -                                                            | -         | -         |
| 5.2.2 Kredi Kartları                                                                                                  |        | -                                                          | -       | -         | -                                                            | -         | -         |
| 5.2.3 Taksitli Ticari Krediler                                                                                        |        | -                                                          | -       | -         | -                                                            | -         | -         |
| 5.3 Kiralama İşlemleri (Net)                                                                                          | 4      | 684.269                                                    | 842.163 | 1.526.432 | 342.790                                                      | 1.056.156 | 1.398.946 |
| 5.3.1 Finansal Kiralama Alacakları                                                                                    |        | 855.716                                                    | 914.267 | 1.769.983 | 432.917                                                      | 1.165.669 | 1.598.586 |
| 5.3.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları                                                                                  |        | -                                                          | -       | -         | -                                                            | -         | -         |
| 5.3.3 Kazanılmamış Gelirler (-)                                                                                       |        | 171.447                                                    | 72.104  | 243.551   | 90.127                                                       | 109.513   | 199.640   |
| 5.4 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar                                                        |        | -                                                          | -       | -         | -                                                            | -         | -         |
| 5.5 Takipteki Alacaklar                                                                                               | 4      | 33.784                                                     | 38.730  | 72.514    | 24.501                                                       | 42.474    | 66.975    |
| 5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)                                                                  | 4      | 21.528                                                     | 26.582  | 48.110    | 13.068                                                       | 13.524    | 26.592    |
| VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI                                                                                              |        | -                                                          | -       | -         | -                                                            | -         | -         |
| 6.1 İştirakler (Net)                                                                                                  |        | -                                                          | -       | -         | -                                                            | -         | -         |
| 6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)                                                                                           |        | -                                                          | -       | -         | -                                                            | -         | -         |
| 6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)                                                       |        | -                                                          | -       | -         | -                                                            | -         | -         |
| VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)                                                                                      | 5      | 22.044                                                     | -       | 22.044    | 19.853                                                       | -         | 19.853    |
| VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)                                                                             | 6      | 1.554                                                      | -       | 1.554     | 1.458                                                        | -         | 1.458     |
| IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)                                                                               |        | -                                                          | -       | -         | -                                                            | -         | -         |
| X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI                                                                                           |        | -                                                          | -       | -         | -                                                            | -         | -         |
| XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI (NET)                                                                                    | 7      | 4.499                                                      | -       | 4.499     | 8.700                                                        | -         | 8.700     |
| XII. DİĞER AKTİFLER                                                                                                   | 8      | 15.811                                                     | 35.473  | 51.284    | 7.962                                                        | 29.192    | 37.154    |
| XII. ARA TOPLAM                                                                                                       |        | 767.455                                                    | 994.665 | 1.762.120 | 399.038                                                      | 1.283.512 | 1.682.550 |
| XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)                                    |        | -                                                          | -       | -         | -                                                            | -         | -         |
| 13.1 Satış Amaçlı                                                                                                     |        | -                                                          | -       | -         | -                                                            | -         | -         |
| 13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                                                  |        | -                                                          | -       | -         | -                                                            | -         | -         |
| AKTİF TOPLAMI                                                                                                         |        | 767.455                                                    | 994.665 | 1.762.120 | 399.038                                                      | 1.283.512 | 1.682.550 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

## 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (bilanço)

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

| PASİF KALEMLER                                                                                           | Dipnot       | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>31 Aralık 2020 |                |                  | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık 2019 |                  |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------|----------------|------------------|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                                                          |              | TP                                                         | YP             | Toplam           | TP                                                           | YP               | Toplam           |
| <b>I. ALINAN KREDİLER</b>                                                                                | <b>10</b>    | <b>478.506</b>                                             | <b>932.910</b> | <b>1.411.416</b> | <b>253.289</b>                                               | <b>1.149.914</b> | <b>1.403.203</b> |
| <b>II. FAKTORİNG BORÇLARI</b>                                                                            |              | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -                | -                |
| <b>III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>                                                               |              | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -                | -                |
| <b>IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>                                                           | <b>11</b>    | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -                | -                |
| <b>V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN<br/>FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                     |              | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -                | -                |
| <b>VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                                  | <b>9</b>     | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -                | -                |
| <b>VII. KARŞILIKLAR</b>                                                                                  | <b>12-13</b> | <b>5.334</b>                                               | -              | <b>5.334</b>     | <b>4.956</b>                                                 | -                | <b>4.956</b>     |
| 7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı                                                                          |              | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -                | -                |
| 7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı                                                                | 12           | 4.160                                                      | -              | 4.160            | 3.370                                                        | -                | 3.370            |
| 7.3 Genel Karşılıklar                                                                                    |              | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -                | -                |
| 7.4 Diğer Karşılıklar                                                                                    | 13           | 1.174                                                      | -              | 1.174            | 1.586                                                        | -                | 1.586            |
| <b>VIII. CARİ VERGİ BORCU</b>                                                                            | <b>7</b>     | <b>6.848</b>                                               | -              | <b>6.848</b>     | <b>1.337</b>                                                 | -                | <b>1.337</b>     |
| <b>IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU</b>                                                                        |              | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -                | -                |
| <b>X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI</b>                                                             |              | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -                | -                |
| <b>XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                                           | <b>14</b>    | <b>15.775</b>                                              | <b>47.492</b>  | <b>63.267</b>    | <b>14.074</b>                                                | <b>14.507</b>    | <b>28.581</b>    |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                                                                        |              | <b>506.463</b>                                             | <b>980.402</b> | <b>1.486.865</b> | <b>273.656</b>                                               | <b>1.164.421</b> | <b>1.438.077</b> |
| <b>XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN<br/>FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b> |              | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -                | -                |
| <b>12.1 Satış Amaçlı</b>                                                                                 |              | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -                | -                |
| <b>12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin</b>                                                              |              | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -                | -                |
| <b>XIII. ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                                 |              | <b>275.255</b>                                             | -              | <b>275.255</b>   | <b>244.473</b>                                               | -                | <b>244.473</b>   |
| 13.1 Ödenmiş Sermaye                                                                                     | 15           | 100.000                                                    | -              | 100.000          | 100.000                                                      | -                | 100.000          |
| 13.2 Sermaye Yedekleri                                                                                   | 15           | (14.080)                                                   | -              | (14.080)         | (14.080)                                                     | -                | (14.080)         |
| 13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri                                                                       |              | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -                | -                |
| 13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları                                                                        |              | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -                | -                |
| 13.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri                                                                           |              | (14.080)                                                   | -              | (14.080)         | (14.080)                                                     | -                | (14.080)         |
| 13.3 Kar ve ya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer<br>Kapsamlı Gelirler ve ya Giderler   | 5            | 4.465                                                      | -              | 4.465            | 3.651                                                        | -                | 3.651            |
| 13.4 Kar ve ya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı<br>Gelirler ve ya Giderler      |              | -                                                          | -              | -                | 1.120                                                        | -                | 1.120            |
| 13.5 Kâr Yedekleri                                                                                       |              | 115.917                                                    | -              | 115.917          | 97.712                                                       | -                | 97.712           |
| 13.5.1 Yasal Yedekler                                                                                    |              | 7.326                                                      | -              | 7.326            | 6.590                                                        | -                | 6.590            |
| 13.5.2 Statü Yedekleri                                                                                   |              | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -                | -                |
| 13.5.3 Olağanüstü Yedekler                                                                               |              | 108.591                                                    | -              | 108.591          | 91.122                                                       | -                | 91.122           |
| 13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri                                                                               |              | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -                | -                |
| 13.6 Kâr veya Zarar                                                                                      |              | 68.953                                                     | -              | 68.953           | 56.070                                                       | -                | 56.070           |
| 13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı                                                                     |              | 37.865                                                     | -              | 37.865           | 41.340                                                       | -                | 41.340           |
| 13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı                                                                         |              | 31.088                                                     | -              | 31.088           | 14.730                                                       | -                | 14.730           |
| <b>PASİF TOPLAMI</b>                                                                                     |              | <b>781.718</b>                                             | <b>980.402</b> | <b>1.762.120</b> | <b>518.129</b>                                               | <b>1.164.421</b> | <b>1.682.550</b> |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır .

**Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.****31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla  
nazım hesaplar tablosu**

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

|                                                                   |        | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem |                   |                   | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| NAZIM HESAP KALEMLERİ                                             |        | 31 Aralık 2020                           |                   |                   | 31 Aralık 2019                             |                   |                   |
|                                                                   | Dipnot | TP                                       | YP                | Toplam            | TP                                         | YP                | Toplam            |
| <b>I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>                    |        | -                                        | -                 | -                 | -                                          | -                 | -                 |
| <b>II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>                |        | -                                        | -                 | -                 | -                                          | -                 | -                 |
| <b>III. ALINAN TEMİNATLAR</b>                                     | 4      | 3.738.300                                | 7.381.999         | 11.120.299        | 2.846.393                                  | 6.696.685         | 9.543.078         |
| <b>IV. VERİLEN TEMİNATLAR</b>                                     | 16     | 96.549                                   | -                 | 96.549            | 98.442                                     | 1.360             | 99.802            |
| <b>V. TAAHHÜTLER</b>                                              |        | 59.854                                   | 120.905           | 180.759           | 45.692                                     | 85.686            | 131.378           |
| 5.1 Cayılamaz Taahhütler                                          | 16     | -                                        | 46.333            | 46.333            | -                                          | 24.815            | 24.815            |
| 5.2 Cayılabilir Taahhütler                                        |        | 59.854                                   | 74.572            | 134.426           | 45.692                                     | 60.871            | 106.563           |
| 5.2.1 Kiralama Taahhütleri                                        |        | 59.854                                   | 74.572            | 134.426           | 45.692                                     | 60.871            | 106.563           |
| 5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri                             |        | 59.854                                   | 74.572            | 134.426           | 45.692                                     | 60.871            | 106.563           |
| 5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri                             |        | -                                        | -                 | -                 | -                                          | -                 | -                 |
| 5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler                                |        | -                                        | -                 | -                 | -                                          | -                 | -                 |
| <b>VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>                                 |        | -                                        | -                 | -                 | 104.376                                    | 134.085           | 238.461           |
| 6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar                 | 9      | -                                        | -                 | -                 | 103.186                                    | 132.891           | 236.077           |
| 6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler       |        | -                                        | -                 | -                 | -                                          | -                 | -                 |
| 6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                |        | -                                        | -                 | -                 | 103.186                                    | 132.891           | 236.077           |
| 6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler |        | -                                        | -                 | -                 | -                                          | -                 | -                 |
| 6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler                                    | 9      | -                                        | -                 | -                 | 1.190                                      | 1.194             | 2.384             |
| 6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri                                 |        | -                                        | -                 | -                 | 1.190                                      | 1.194             | 2.384             |
| 6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri                                   |        | -                                        | -                 | -                 | -                                          | -                 | -                 |
| 6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri                                |        | -                                        | -                 | -                 | -                                          | -                 | -                 |
| 6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri                                |        | -                                        | -                 | -                 | -                                          | -                 | -                 |
| 6.2.5 Diğer                                                       |        | -                                        | -                 | -                 | -                                          | -                 | -                 |
| <b>VII. EMANET KIYMETLER</b>                                      |        | 2.376.728                                | 6.101.873         | 8.478.601         | 1.472.918                                  | 4.431.127         | 5.904.045         |
| <b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>                                     |        | <b>6.271.431</b>                         | <b>13.604.777</b> | <b>19.876.208</b> | <b>4.567.821</b>                           | <b>11.348.943</b> | <b>15.916.764</b> |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır .

# Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

## 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu

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

| GELİR VE GİDER KALEMLERİ                                                            |   | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>1 Ocak - 31 Aralık 2020 | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---|--------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| <b>I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>                                                   |   |        | <b>151.541</b>                                                      | <b>161.595</b>                                                        |
| <b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>                                                          |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler                                         |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 1.1.1 İskontolu                                                                     |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 1.1.2 Diğer                                                                         |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar                            |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 1.2.1 İskontolu                                                                     |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 1.2.2 Diğer                                                                         |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| <b>FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>                                             |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler                                          |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                             |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| <b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>                                                           |   |        | <b>151.541</b>                                                      | <b>161.595</b>                                                        |
| 1.5 Finansal Kiralama Gelirleri                                                     |   | 17     | 150.815                                                             | 160.819                                                               |
| 1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri                                                   |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                              |   |        | 726                                                                 | 776                                                                   |
| <b>II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)</b>                                                  |   | 19     | <b>89.017</b>                                                       | <b>120.948</b>                                                        |
| 2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                                            |   |        | 86.846                                                              | 94.321                                                                |
| 2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler                                |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 2.3 Finansal Kiralama Giderleri                                                     |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                                  |   |        | -                                                                   | 22.886                                                                |
| 2.5 Diğer Faiz Giderleri                                                            |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar                                                    |   |        | 2.171                                                               | 3.741                                                                 |
| <b>III. BRÜT K/Z (I-II)</b>                                                         |   |        | <b>62.524</b>                                                       | <b>40.647</b>                                                         |
| <b>IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                              |   | 18     | <b>18.313</b>                                                       | <b>19.982</b>                                                         |
| 4.1 Personel Giderleri                                                              |   |        | 8.955                                                               | 9.320                                                                 |
| 4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri                                                |   |        | 173                                                                 | (149)                                                                 |
| 4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri                                                  |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 4.4 Genel İşletme Giderleri                                                         |   |        | 4.699                                                               | 3.975                                                                 |
| 4.5 Diğer                                                                           |   |        | 4.486                                                               | 6.836                                                                 |
| <b>V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>                                                |   |        | <b>44.211</b>                                                       | <b>20.665</b>                                                         |
| <b>VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>                                                 |   | 20     | <b>729.906</b>                                                      | <b>497.078</b>                                                        |
| 6.1 Bankalardan Alınan Faizler                                                      |   |        | 5.771                                                               | 4.711                                                                 |
| 6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler                                          |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler                                               |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 6.3.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlardan                         |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan              |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 6.3.4 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden                                       |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 6.4 Temettü Gelirleri                                                               |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Karı                                                 |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 6.6 Türev Finansal İşlemler Karı                                                    |   |        | 725                                                                 | 18.771                                                                |
| 6.7 Kambiyo İşlemleri Karı                                                          |   |        | 717.072                                                             | 467.458                                                               |
| 6.8 Diğer                                                                           |   |        | 6.338                                                               | 6.138                                                                 |
| <b>VII. KARŞILIKLAR</b>                                                             |   |        | <b>21.518</b>                                                       | <b>27.263</b>                                                         |
| 7.1 Özel Karşılıklar                                                                | 4 |        | 21.518                                                              | 27.263                                                                |
| 7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları                                                     |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 7.3 Genel Karşılıklar                                                               |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 7.4 Diğer                                                                           |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| <b>VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                           |   | 21     | <b>713.411</b>                                                      | <b>472.274</b>                                                        |
| 8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri                                              |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar                            |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 8.1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar                 |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri                                           |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri                                      |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durudurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 8.2.3 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri                           |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 8.2.4 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri              |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar                                                |   |        | 86                                                                  | 11.529                                                                |
| 8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı                                                        |   |        | 713.325                                                             | 460.745                                                               |
| 8.5 Diğer                                                                           |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| <b>IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>                                            |   |        | <b>39.188</b>                                                       | <b>18.206</b>                                                         |
| <b>X. BİRLEŞME KARI</b>                                                             |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| <b>XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN</b>                             |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| <b>XII. NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI</b>                                        |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| <b>XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)</b>                   |   |        | <b>39.188</b>                                                       | <b>18.206</b>                                                         |
| <b>XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                              |   | 7      | <b>(8.100)</b>                                                      | <b>(3.476)</b>                                                        |
| 14.1 Cari Vergi Karşılığı                                                           |   |        | (4.700)                                                             | -                                                                     |
| 14.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                              |   |        | (3.400)                                                             | (3.476)                                                               |
| 14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                              |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| <b>XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)</b>                          |   |        | <b>31.088</b>                                                       | <b>14.730</b>                                                         |
| <b>XVI. DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>                                      |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri                               |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları                       |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri                                            |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| <b>XVII. DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>                                 |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri                               |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 17.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları                     |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri                                            |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| <b>XVIII. DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)</b>                    |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| <b>XIX. DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                              |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 19.1 Cari Vergi Karşılığı                                                           |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 19.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                              |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| 19.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                              |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| <b>XX. DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)</b>                         |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| <b>XXI. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)</b>                                           |   |        | <b>31.088</b>                                                       | <b>14.730</b>                                                         |
| <b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>                                                          |   |        | <b>0,00311</b>                                                      | <b>0,00147</b>                                                        |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                       |   |        | 0,00311                                                             | 0,00147                                                               |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                       |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| <b>SEYRELTMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>                                               |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                       |   |        | -                                                                   | -                                                                     |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                       |   |        | -                                                                   | -                                                                     |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır .

**Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.****31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>                                       |   | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş<br/>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş<br/>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>                                       |   | <b>Dipnot</b>                                                     |                                                                   |
| <b>I. DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                                                 |   |                                                                   | <b>31.088</b>                                                     |
| <b>II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                          |   |                                                                   | <b>(306)</b>                                                      |
| 2.1 Kar ve ya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                                       |   |                                                                   | 814                                                               |
| 2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                          |   |                                                                   | 1.931                                                             |
| 2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                  |   |                                                                   | -                                                                 |
| 2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                         |   |                                                                   | -                                                                 |
| Diğer Kar ve ya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir              |   |                                                                   | -                                                                 |
| 2.1.4 Unsurları                                                                             |   |                                                                   | -                                                                 |
| 2.1.5 Kar ve ya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler |   |                                                                   | (1.117)                                                           |
| 2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri                                                           |   |                                                                   | -                                                                 |
| 2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                      |   |                                                                   | (1.117)                                                           |
| 2.2 Kar ve ya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar                                          | 7 |                                                                   | (1.120)                                                           |
| 2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları                                                         |   |                                                                   | -                                                                 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma                |   |                                                                   | -                                                                 |
| 2.2.2 Gelirleri/Giderleri                                                                   |   |                                                                   | -                                                                 |
| 2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri / Giderleri                                    |   |                                                                   | (1.436)                                                           |
| 2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri         |   |                                                                   | -                                                                 |
| 2.2.5 Diğer Kar ve ya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları |   |                                                                   | -                                                                 |
| 2.2.6 Kar ve ya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler    | 7 |                                                                   | 316                                                               |
| 2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri                                                           |   |                                                                   | -                                                                 |
| 2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                      |   |                                                                   | 316                                                               |
| <b>III. Toplam Kapsamlı Gelir (I+II)</b>                                                    |   |                                                                   | <b>30.782</b>                                                     |
|                                                                                             |   |                                                                   | <b>15.850</b>                                                     |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır .

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

### 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu

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

| ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER                     |        |                 |                             |                            |                         | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |          |          | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |          |          |                |                              |                           |                 |
|-----------------------------------------------------------|--------|-----------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------------|------------------------------|---------------------------|-----------------|
|                                                           | Dipnot | Ödenmiş Sermaye | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi İptal Karları | Diğer Sermaye Yedekleri | 1                                                                                          | 2        | 3        | 4                                                                                       | 5        | 6        | Kar Yedekleri  | Geçmiş Dönem Karı / (Zararı) | Dönem Net Kar veya Zararı | Toplam Özkaynak |
| <b>ONCEKİ DÖNEM</b><br>(31 Aralık 2019)                   |        |                 |                             |                            |                         |                                                                                            |          |          |                                                                                         |          |          |                |                              |                           |                 |
| I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi                             |        | 100.000         | -                           | -                          | (14.080)                | 3.651                                                                                      | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | 77.625         | 43.728                       | 17.699                    | 228.623         |
| II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                    |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| 2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                      |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| 2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| III. Yeni Bakiye (I+II)                                   |        | 100.000         | -                           | -                          | (14.080)                | 3.651                                                                                      | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | 77.625         | 43.728                       | 17.699                    | 228.623         |
| IV. Toplam Kapsamlı Gelir                                 |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | 1.120    | -        | -              | -                            | -                         | 15.850          |
| V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı               |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı     |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı             |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller           |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları                    |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış            |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| XI. Dönem Net Karı veya Zararı                            |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| XII. Kar Dağıtım                                          |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | 20.087         | (2.388)                      | (17.699)                  | -               |
| 12.1 Dağıtılan Temettü                                    |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| 12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar                         | 15     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | 20.087         | (2.388)                      | (17.699)                  | -               |
| 12.3 Diğer                                                |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
|                                                           | 15     | 100.000         | -                           | -                          | (14.080)                | 3.651                                                                                      | -        | -        | -                                                                                       | -        | 1.120    | 97.712         | 41.340                       | 14.730                    | 244.473         |
| <b>CARI DÖNEM</b><br>(31 Aralık 2020)                     |        |                 |                             |                            |                         |                                                                                            |          |          |                                                                                         |          |          |                |                              |                           |                 |
| I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi                             |        | 100.000         | -                           | -                          | (14.080)                | 3.651                                                                                      | -        | -        | -                                                                                       | -        | 1.120    | 97.712         | 41.340                       | 14.730                    | 244.473         |
| II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                    |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| 2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                      |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| 2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| III. Yeni Bakiye (I+II)                                   |        | 100.000         | -                           | -                          | (14.080)                | 3.651                                                                                      | -        | -        | -                                                                                       | -        | 1.120    | 97.712         | 41.340                       | 14.730                    | 244.473         |
| IV. Toplam Kapsamlı Gelir                                 |        | -               | -                           | -                          | -                       | 814                                                                                        | -        | -        | -                                                                                       | -        | (1.120)  | -              | -                            | 31.088                    | 30.782          |
| V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı               |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı     |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı             |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller           |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları                    |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış            |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| XI. Dönem Net Karı veya Zararı                            |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| XII. Kar Dağıtım                                          |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | 18.205         | (3.475)                      | (14.730)                  | -               |
| 12.1 Dağıtılan Temettü                                    |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| 12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar                         |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | 18.205         | (3.475)                      | 14.730                    | -               |
| 12.3 Diğer                                                |        | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                            | -                         | -               |
| <b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)</b>          |        | <b>100.000</b>  | <b>-</b>                    | <b>-</b>                   | <b>(14.080)</b>         | <b>4.465</b>                                                                               | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>                                                                                | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>115.917</b> | <b>37.865</b>                | <b>31.088</b>             | <b>275.255</b>  |

- Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
- Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
- Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
- Yabancı para çevirim farkları,
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
- Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır .

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

### 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosu

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

|                                                                                                   |        | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>1 Ocak –<br>31 Aralık 2020 | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>1 Ocak –<br>31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
|                                                                                                   | Dipnot |                                                             |                                                             |
| <b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                          |        |                                                             |                                                             |
| 1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı                 |        | 34.619                                                      | 39.769                                                      |
| 1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri                                                           |        | 133.764                                                     | 150.842                                                     |
| 1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri                                                           |        | (94.320)                                                    | (117.600)                                                   |
| 1.1.3 Alınan Temettüleri                                                                          |        | -                                                           | -                                                           |
| 1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                                 |        | 726                                                         | 776                                                         |
| 1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar                                                                 |        | -                                                           | -                                                           |
| 1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar                          | 4      | 3.116                                                       | 1.025                                                       |
| 1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                                 |        | (12.193)                                                    | (12.678)                                                    |
| 1.1.8 Ödenen Vergiler                                                                             |        | (4.700)                                                     | -                                                           |
| 1.1.9 Diğer                                                                                       |        | 8.226                                                       | 17.404                                                      |
| 1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim                                      |        | (87.932)                                                    | 65.453                                                      |
| 1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış                                                |        | -                                                           | -                                                           |
| 1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış                                                 |        | -                                                           | -                                                           |
| 1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış                                       |        | (136.766)                                                   | 462.056                                                     |
| 1.2.2 Diğer Aktiflerde Net Artış (Azalış)                                                         |        | 18.257                                                      | (14.314)                                                    |
| 1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net (Artış) Azalış                                                  |        | -                                                           | -                                                           |
| 1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net (Artış) Azalış                                         |        | -                                                           | -                                                           |
| 1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)                                                      |        | 13.516                                                      | (298.464)                                                   |
| 1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net (Artış) Azalış                                                  |        | -                                                           | -                                                           |
| 1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                          |        | 17.061                                                      | (83.825)                                                    |
| <b>I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                                       |        | <b>(53.313)</b>                                             | <b>105.222</b>                                              |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                     |        |                                                             |                                                             |
| 2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları                                |        | -                                                           | -                                                           |
| 2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları                               |        | -                                                           | -                                                           |
| 2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller                                                      | 5, 6   | (3.573)                                                     | (1.094)                                                     |
| 2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller                                                      | 5      | 107                                                         | 69                                                          |
| 2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar     |        | -                                                           | -                                                           |
| 2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar |        | -                                                           | -                                                           |
| 2.7 Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar                             |        | -                                                           | -                                                           |
| 2.8 Satılan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar                                  |        | -                                                           | -                                                           |
| 2.9 Diğer                                                                                         |        | -                                                           | -                                                           |
| <b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                                   |        | <b>(3.466)</b>                                              | <b>(1.025)</b>                                              |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                   |        |                                                             |                                                             |
| 3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                                    |        | -                                                           | -                                                           |
| 3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                          |        | -                                                           | (223.293)                                                   |
| 3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları                                                                 |        | -                                                           | -                                                           |
| 3.4 Temettü Ödemeleri                                                                             |        | -                                                           | -                                                           |
| 3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler                                                          |        | -                                                           | -                                                           |
| 3.6 Diğer                                                                                         |        | -                                                           | -                                                           |
| <b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>                                         |        | <b>-</b>                                                    | <b>(223.293)</b>                                            |
| <b>IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>     |        | <b>18.844</b>                                               | <b>88.940</b>                                               |
| <b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış / (Azalış)</b>                               |        | <b>(37.935)</b>                                             | <b>(30.156)</b>                                             |
| <b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                                       | 3      | <b>169.493</b>                                              | <b>199.649</b>                                              |
| <b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                                      | 3      | <b>131.558</b>                                              | <b>169.493</b>                                              |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır .

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

### 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar dağıtım tablosu

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

| ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. KAR DAĞITIM TABLOSU |                                                             | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 (**) |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------|---------------------|
| <b>I.</b>                                             | <b>DÖNEM KARININ DAĞITIMI</b>                               |                |                     |
| 1.1                                                   | DÖNEM KARI                                                  | 39.188         | 18.206              |
| 1.2                                                   | ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)                   | (8.100)        | (3.476)             |
| 1.2.1                                                 | Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)                            | (4.700)        | -                   |
| 1.2.2                                                 | Gelir Vergisi Kesintisi                                     | -              | -                   |
| 1.2.3                                                 | Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (***)                    | (3.400)        | (3.476)             |
| <b>A.</b>                                             | <b>NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)</b>                           | <b>31.088</b>  | <b>14.730</b>       |
| 1.3                                                   | GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)                                  | -              | -                   |
| 1.4                                                   | BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)                         | -              | 736                 |
| 1.5                                                   | KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) | -              | (3.475)             |
| <b>B</b>                                              | <b>DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)] (*)</b>   | <b>31.088</b>  | <b>17.469</b>       |
| 1.6                                                   | ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)                               | -              | -                   |
| 1.6.1                                                 | Hisse Senedi Sahiplerine                                    | -              | -                   |
| 1.6.2                                                 | İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                          | -              | -                   |
| 1.6.3                                                 | Katılma İntifa Senetlerine                                  | -              | -                   |
| 1.6.4                                                 | Kara İştirakli Tahvillere                                   | -              | -                   |
| 1.6.5                                                 | Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine                  | -              | -                   |
| 1.7                                                   | PERSONELE TEMETTÜ (-)                                       | -              | -                   |
| 1.8                                                   | YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)                                | -              | -                   |
| 1.9                                                   | ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)                                | -              | -                   |
| 1.9.1                                                 | Hisse Senedi Sahiplerine                                    | -              | -                   |
| 1.9.2                                                 | İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                          | -              | -                   |
| 1.9.3                                                 | Katılma İntifa Senetlerine                                  | -              | -                   |
| 1.9.4                                                 | Kara İştirakli Tahvillere                                   | -              | -                   |
| 1.9.5                                                 | Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine                  | -              | -                   |
| 1.10                                                  | İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)                          | -              | -                   |
| 1.11                                                  | STATÜ YEDEKLERİ (-)                                         | -              | -                   |
| 1.12                                                  | OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER                                         | -              | 17.469              |
| 1.13                                                  | DİĞER YEDEKLER                                              | -              | -                   |
| 1.14                                                  | ÖZEL FONLAR                                                 | -              | -                   |
| <b>II.</b>                                            | <b>YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>                                  | -              | -                   |
| 2.1                                                   | DAĞITILAN YEDEKLER                                          | -              | -                   |
| 2.2                                                   | İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)                            | -              | -                   |
| 2.3                                                   | ORTAKLARA PAY (-)                                           | -              | -                   |
| 2.3.1                                                 | Hisse Senedi Sahiplerine                                    | -              | -                   |
| 2.3.2                                                 | İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                          | -              | -                   |
| 2.3.3                                                 | Katılma İntifa Senetlerine                                  | -              | -                   |
| 2.3.4                                                 | Kara İştirakli Tahvillere                                   | -              | -                   |
| 2.3.5                                                 | Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine                  | -              | -                   |
| 2.4                                                   | PERSONELE PAY (-)                                           | -              | -                   |
| 2.5                                                   | YÖNETİM KURULUNA PAY (-)                                    | -              | -                   |
| <b>III.</b>                                           | <b>HİSSE BAŞINA KAR</b>                                     | -              | -                   |
| 3.1                                                   | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                                    | -              | -                   |
| 3.2                                                   | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )                              | -              | -                   |
| 3.3                                                   | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                          | -              | -                   |
| 3.4                                                   | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )                    | -              | -                   |
| <b>IV.</b>                                            | <b>HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>                                 | -              | -                   |
| 4.1                                                   | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                                    | -              | -                   |
| 4.2                                                   | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )                              | -              | -                   |
| 4.3                                                   | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                          | -              | -                   |
| 4.4                                                   | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )                    | -              | -                   |

(\*) Cari döneme ait karın dağıtımını hakkında yetkili organ Genel Kurul'dur. Finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

(\*\*) Önceki döneme ilişkin kar dağıtım tablosu 31 Aralık 2019 bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar yayınlandığı tarihten sonra 26 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul kararıyla kesinleşmiş ve bu doğrultuda yeniden düzenlenmiştir.

(\*\*\*) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi tutarından kaynaklanan 3.400 TL (31 Aralık 2019: 3.476 TL ertelenmiş vergi gideri) ertelenmiş vergi dağıtımına konu edilmeyecektir.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır .

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

### 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

#### 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Alternatif Finansal Kiralama Anonim Şirketi ("Şirket" veya "Alternatif Finansal Kiralama") 1997 yılında yürürlükte olan 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu hükümleri çerçevesinde Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'ndan alınan izni takiben, Türkiye'de faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 24 Ekim 2013 tarihli 5558 sayılı izni ile Alternatifbank A.Ş., 8 Kasım 2013, 19 Kasım 2013 ve 18 Aralık 2013 tarihlerinde Şirket'in o tarihteki ana hissedarı Anadolu Endüstri Holding A.Ş.'nin elindeki %95,8'e tekabül eden 2.727.259.500 adet payı ve diğer pay sahiplerinden elindeki toplam 118.990.100 adet payı satın alarak içindeki payını %100'e çıkartmıştır.

Şirket'in kayıtlı adresi, Vadistanbul Bulvarı, Azerbaycan Caddesi, 2D Blok, No: 3M/1, Kat: 3, Sarıyer-İstanbul / Türkiye'dir.

Şirket'in ana hissedarı Alternatifbank A.Ş. ve nihai hissedarı The Commercial Bank (P.S.Q.C.)'dir. Anadolu Endüstri Holding A.Ş., 18 Temmuz 2013 tarihinde The Commercial Bank (P.S.Q.C.) ile akdedilmiş olan "Hissedarlar Sözleşmesi" çerçevesinde hisse satış hakkının kullanılmasına karar vermiş ve Alternatifbank A.Ş.'de sahibi olduğu %25 oranındaki payı 19 Aralık 2016 tarihinde Alternatifbank A.Ş.'nin diğer ortağı konumunda olan The Commercial Bank (P.S.Q.C.)'e satmıştır. Söz konusu satış sonucunda, Anadolu Endüstri Holding A.Ş.'nin şirketteki dolaylı ortaklığı sona ermiş olup The Commercial Bank (P.S.Q.C.) Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.'nin %100 dolaylı ortağı konumuna gelmiştir.

Şirket'in bütün faaliyetleri ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (finansal kiralama) yürütülmektedir. Şirket her türlü finansal kiralama faaliyetinde bulunmaktadır.

Şirket'in çalışan personel sayısı kategorilerine göre aşağıdaki tablodaki gibidir:

|                     | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------|----------------|----------------|
| Üst düzey personel  | 2              | 2              |
| Orta düzey personel | 19             | 20             |
| Memur personel      | 18             | 15             |
| <b>Toplam</b>       | <b>39</b>      | <b>37</b>      |

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

###### 2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, finansal tablolarını Bin Türk Lirası ("TL") olarak, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlamıştır. Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tabloları BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlanarak kamuya ilan edilir.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)**

**2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)**

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan alım satım amaçlı türev finansal araçlar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Çin’de başlayan ve 2020 yılının ilk çeyreğinde küresel yayılım gösteren COVID-19 salgını hem ekonomik hem de sosyal hayat üzerinde ciddi etkilere neden olmuştur. Birçok ülkede salgının kontrol altına alınmasını teminen uygulamaya konulan tedbirlerin toplumsal hayata etkilerinin yanı sıra, gerek bölgesel gerekse global ölçekte ekonomik aktiviteyi olumsuz etkilemeye yönelik sonuçları da gözlenmektedir. Salgının etkili olduğu diğer ülkelerde olduğu gibi ülkemizde de bu olumsuzluğu azaltmak adına sosyal ve ekonomik anlamda muhtelif önlemler alınmış olup, normalleşme süreci dahilindeki değişikliklerle tedbirler uygulanmaya devam etmektedir. Şirket salgına ilişkin süreçleri yakından takip ederek, müşterilerinin ihtiyaçları doğrultusunda vadesi gelen borçların ertelenmesi, ödemesiz dönem içeren yapılandırma ve mevcut/ilave limit tahsisleri ile bu döneme ilişkin çalışmalarını hassasiyetle sürdürmektedir. Şirket yönetimi, mevcut durumun, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı kanaatine varmıştır. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

*Finansal tabloların onaylanması:*

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Ocak 2021 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

**2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi**

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

**2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”na (“TMS 29”) uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

**2.1.4 Netleştirme/Mahsup**

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

**2.1.5 İşletmenin Sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER**

**2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi**

1 Şubat 2019 tarih ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak güncellenen “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca ilgili finansal tablolar karşılaştırmalı olarak açıklanmıştır. Bununla birlikte, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

**2.2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

**2.2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Not 12 – Çalışan hakları yükümlülüğü

**2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar**

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

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

**İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)**

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

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)**

**2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)**

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7’deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)**

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)**

**2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)**

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

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

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

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

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

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

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

**TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

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

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)**

**2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)**

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

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

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

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

**TMS 16’daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme**

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

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

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

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)**

**2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)**

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

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

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

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

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

**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 değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.

- Değişiklikler, grupta 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.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.6. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)**

**2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)**

**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 ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme 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. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi**

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

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '%10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa 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 hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ**

**Hasılat**

Finansal kiralama gelirleri: Finansal Kiralama Kanunu kapsamında kiralamaya konu edilen varlıkların kiralama işleminin başlangıcındaki değeri bilançoda finansal kiralama alacağı olarak gösterilir. Toplam finansal kiralama alacağı ile kiralama konusu varlığın yatırım değeri arasındaki farkın oluşturduğu faiz gelirleri, her muhasebe dönemine düşen alacağın sabit faiz oranı ile dönemlere dağıtılması suretiyle kiralama süresi boyunca olduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir. İlgili dönemde tahakkuk etmemiş faiz gelirleri kazanılmamış faiz gelirleri hesabında takip edilir.

Diğer faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen etkin faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir.

**Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıklar, gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen binalar dışında, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, tahmini faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve amortisman yöntemleri her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilmektedir.

Özel maliyetler kira sürelerine göre doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur. Faaliyet kiralamasına konu taşıtlar kalıntı değerlerine indirgenecek şekilde kiralama sözleşmesi süresi boyunca amortisman tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

| <u>Tanım</u>           | <u>Yıl</u> |
|------------------------|------------|
| Binalar                | 50 yıl     |
| Mobilya ve Demirbaşlar | 5 yıl      |

Bir maddi duran varlığın elden çıkartılması sonucunda ortaya çıkan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve kar veya zarar tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

Şirket, maddi duran varlıklar içinde yer alan 4 Mayıs 2018 tarihinde satın alınan Vadistanbul Bulvarı, Azerbaycan Caddesi, 2D Blok, No: 3M/1, Kat: 3, Sarıyer-İstanbul adresli yeni merkez binası için TMS 16 “Maddi Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı” çerçevesinde yeniden değerlendirme modeli uygulamaktadır. Bu amaçla binaların gerçeğe uygun değerleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından tespit edilmiştir. Yeniden değerlendirme çalışması sonucu binaların defter değerinde oluşan değer artışı özkaynak hesap grubunda Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler hesabına yansıtılmıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen bina değerlemesi neticesinde, vergi öncesi 1.931 TL tutarındaki değer artışı diğer kapsamlı gelir altında Maddi Duran Varlıklar değer artış/azalış kaleminde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ**

**Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımı ve lisanslarından oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren ekonomik ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Şirket’in bilgisayar yazılımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 5 yıldır.

**Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

İtfaya tabi finansal olmayan varlıklar için kayıtlı değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her bir raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

**Borçlanma Maliyetleri**

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde tahakkuk esasına göre kar veya zarara kaydedilmektedir.

**Finansal Araçlar**

*Finansal varlıklar*

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

*Etkin faiz yöntemi*

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

**Finansal Araçlar (Devamı)**

*Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar/zararda muhasebeleştirilir. Kar/zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve/veya temettü tutarını da kapsar.

*İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar*

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

*Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar*

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerleri değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmaktadır. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve “Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler” hesabında gösterilirler. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülecek özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

*Finansal kiralama alacakları, faaliyet kiralama alacakları ve diğer alacaklar*

Finansal kiralama alacakları, faaliyet kiralama alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte olup, ilk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

**Finansal Araçlar (Devamı)**

*Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

Finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Yukarıda bahsedilen finansal kiralama ve faaliyet kiralama alacakları hariç, etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile kayıtlı değeri arasındaki farktır.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülecek özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülecek özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek finansal kiralama alacakları, faaliyet kiralama alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut finansal kiralama alacakları ve faaliyet kiralama alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket’in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve 1 Ocak 2008’den itibaren geçerli olmak üzere, BDDK tarafından yayımlanan 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 150 günden fazla geciken ancak 240 günü geçmeyen finansal kiralama alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20’si oranında, tahsili vadesinden itibaren 240 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen finansal kiralama alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50’si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansal kiralama alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100’ü oranında özel karşılık ayırır. Öte yandan, COVID-19 salgını kapsamında BDDK’nın aldığı karara istinaden, 19.03.2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, finansal varlıkların donuk alacak olarak sınıflandırılması için öngörülen 150 günlük gecikme süresi, 31.12.2020 tarihine kadar 240 gün olarak uygulanmaya başlanmıştır. BDDK, Covid-19 salgınının ekonomik ve ticari faaliyetler üzerindeki olumsuz etkisini göz önünde bulundurarak, kredilerin sınıflandırılması ile ilgili kamuoyuna basın duyurularında bulunmuş olup ek olarak 08.12.2020 tarihli toplantısında, pandeminin olası etkilerinin devam etmesi sebebiyle, söz konusu düzenlemelerin aynı amaçlarla 30.06.2021 tarihine kadar uzatılmasına karar vermiştir.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

**Finansal Araçlar (Devamı)**

Tahsili 360 günden az gecikmiş olan finansal kiralama alacakları “Takipteki Alacaklar” altında bulunan “Tasfiye Olunacak Alacaklar” olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansal kiralama alacakları ise “Zarar Niteliğindeki Alacaklar” olarak sınıflandırılır. Söz konusu alacaklar için takibe intikal ettiği tarihten itibaren reeskont hesaplaması yapılmamaktadır. Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar da bu kategoride sınıflandırılır. Bu tür alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü indirilerek gösterilir.

**Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren 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 yatırımlardan oluşmaktadır. Bu varlıkların kayıtlı değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

**Finansal yükümlülükler**

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket’in tüm yükümlülükleri düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

**Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler**

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama dönemi sonundaki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da içermektedir.

**Diğer finansal yükümlülükler**

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

**Türev finansal araçlar**

Şirket’in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla zaman zaman türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward ve para swap sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden değerlendirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

**Kur Değişiminin Etkileri**

Şirket’in her işletmesinin bireysel finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

|            | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| ABD Doları | 7,3405                | 5,9402                |
| Avro       | 9,0079                | 6,6506                |

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden ve dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan kurlar kullanılarak TL’ye çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilerek ifade edilmektedir. Tarihi maliyet esasına göre ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

**Hisse Başına Kazanç**

Kar veya zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karı veya zararının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

|                                                            | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Adi Hissedarlara Dağıtılabılır Net Kar / (Zarar)           | 31.088                | 14.730                |
| Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi (Bin)   | 10.000.000            | 10.000.000            |
| <b>Hisse Başına Kar (Tam TL tutarı ile gösterilmiştir)</b> | <b>0.00311</b>        | <b>0.00147</b>        |

**Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 “Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar”, hükümleri uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

**Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Varlıklar**

TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Varlıklar”da belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı 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 tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

**Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Dönemin vergi geliri veya gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir ve giderlerini içermektedir. Dönemin vergi geliri veya gideri, işletme birleşmeleri veya doğrudan diğer kapsamlı gelir veya özkaynaklar altında kayıtlara alınan kalemlere ilişkin olanlar haricinde kar veya zarara kaydedilir.

Cari dönem vergisi, dönem karının veya zararının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü veya alacağını ve de geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi, raporlama dönemi sonunda geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve vergi varlıklarının elde edilmesi ve vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilir.

Kullanılmamış mali zararlar, yatırım indirimi teşvikleri, vergi indirimleri ve indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte geçici farkların kullanılabilmesini sağlayacak vergilendirilebilir karların gerçekleşmesinin muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara alınır. Ertelenmiş vergi varlığı her raporlama döneminde incelenir ve ilgili vergi avantajının gerçekleşme ihtimalinin muhtemel olmadığı kapsama kadar kayıtlı değeri indirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinden kaynaklanan vergiler, özkaynaklara kaydedilir ve daha sonra, kayıtlara alınan diğer ertelenmiş kazançların gerçekleşmesi ile birlikte kar veya zararda kayıtlara alınır.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu’na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı hükümet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, şirketlerin aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket’in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

|                                             | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Net iskonto oranı                           | %4,00                 | %4,72                 |
| Beklenen maaş / limit artış oranı           | -                     | -                     |
| Tahmini kıdem tazminatına hak kazanma oranı | %96,94                | %96,78                |

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır.

**Nakit Akış Tablosu**

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in finansal kiralama ve faaliyet kiralamasından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

**Sermaye ve Temettüleri**

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

**İlişkili Taraflar**

TMS 24 “İlişkili Tarafların Açıklamaları”; 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 tanımlar. 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

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır (Not 22).

**Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması**

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

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

**Nakit akış riskinden korunma muhasebesi**

Kur riski yönetimi kapsamında Şirket, sözleşmeye tabii avro (“EUR”, “EURO”) cinsinden ileri tarihli faaliyet kiralama alacaklarını, para swap türev işlemi ile Türk Lirası cinsinden sabitleme yoluyla 4 Mart 2019 tarihi itibarıyla nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

Kur riski yönetimi kapsamında Şirket, sözleşmeye tabii Amerikan doları (“USD”) cinsinden ileri tarihli faaliyet kiralama alacaklarını, para swap türev işlemi ile Türk Lirası cinsinden sabitleme yoluyla 21 Mart 2019 tarihi itibarıyla nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

Şirket’in uygulamaya başladığı nakit akış riskinden korunma muhasebelerinin her ikisinde de; riskten korunma kalem olarak ileri tarihli faaliyet kiralama alacaklarını belirlemiş olup, riskten korunma enstrüman olarak ise sırasıyla EUR ve USD cinsinden para swap türev işlemi dikkate alınmıştır.

31 Aralık 2020 itibarıyla Şirket’in riskten korunma amaçlı türev finansal aracı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 itibarıyla nakit akış riskinden korunma muhasebesi aracılığıyla özkaynaklarda muhasebeleştirilen toplam vergi sonrası kar/(zarar) 1.120 TL’dir).

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

### 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

|                 | 31 Aralık 2020 |                | 31 Aralık 2019 |                |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                 | TP             | YP             | TP             | YP             |
| Vadeli Mevduat  | 26.501         | 103.072        | -              | 168.180        |
| Vadesiz Mevduat | 521            | 1.809          | 281            | 1.034          |
| <b>Toplam</b>   | <b>27.022</b>  | <b>104.881</b> | <b>281</b>     | <b>169.214</b> |

Nakit akış tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri değerinin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla tutarı vadeli mevduatların faiz gelir reeskontları hariç tutularak 131.558 TL olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2019: 169.493 TL).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in vadeli mevduatları üç aydan kısa vadeli olup, Türk Lirası, ABD Doları ve Avro cinsinden vadeli mevduatların etkin faiz oranı sırasıyla %17 , %1,25 ve %1,98’dir (31 Aralık 2019: ABD Doları ve Avro %2,15 %0,20).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

#### 4. KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR

|                                                | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Finansal kiralama alacakları                   | 1.696.500        | 1.533.299        |
| Faturalanmış finansal kiralama alacakları      | 73.483           | 65.287           |
| <b>Brüt finansal kiralama alacakları</b>       | <b>1.769.983</b> | <b>1.598.586</b> |
| Kazanılmamış faiz geliri                       | (243.551)        | (199.640)        |
| <b>Kiralama işlemlerinden alacaklar</b>        | <b>1.526.432</b> | <b>1.398.946</b> |
| Takipteki finansal kiralama alacakları         | 72.514           | 66.975           |
| Değer düşüklüğü karşılığı - Özel karşılıklar   | (48.110)         | (26.592)         |
| <b>Kiralama işlemlerinden alacaklar, (net)</b> | <b>1.550.836</b> | <b>1.439.329</b> |

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal kiralama alacaklarının faiz profili aşağıdaki gibidir:

|                                         | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| Sabit Faizli                            | 1.506.168        | 1.327.797        |
| Değişken Faizli                         | 20.264           | 71.149           |
| <b>Kiralama İşlemlerinden Alacaklar</b> | <b>1.526.432</b> | <b>1.398.946</b> |

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, finansal kiralama işlemlerinin faiz oranı ABD Doları ve Avro için %7,32 – %5,60 (31 Aralık 2019: %7,61 – %5,68), TL için %17,92’dir (31 Aralık 2019: %22,24).

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 4. KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

Finansal kiralama alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                           | <b>Brüt</b>           | <b>Net</b>            |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                           | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
| 31 Aralık 2021            | 867.238               | 713.785               |
| 31 Aralık 2022            | 547.160               | 482.624               |
| 31 Aralık 2023            | 242.135               | 222.806               |
| 31 Aralık 2024            | 81.859                | 76.811                |
| 31 Aralık 2025 ve sonrası | 31.591                | 30.406                |
|                           | <b>1.769.983</b>      | <b>1.526.432</b>      |

|                           | <b>Brüt</b>           | <b>Net</b>            |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                           | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| 31 Aralık 2020            | 788.884               | 670.383               |
| 31 Aralık 2021            | 465.856               | 409.601               |
| 31 Aralık 2022            | 254.551               | 234.581               |
| 31 Aralık 2023            | 71.948                | 68.127                |
| 31 Aralık 2024 ve sonrası | 17.347                | 16.254                |
|                           | <b>1.598.586</b>      | <b>1.398.946</b>      |

Net finansal kiralama alacakları aşağıdaki gibidir:

|                                                 | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış  | 1.452.949             | 1.333.659             |
| Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış | 73.483                | 65.287                |
| Değer düşüklüğüne uğramış                       | 72.514                | 66.975                |
|                                                 | <b>1.598.946</b>      | <b>1.465.921</b>      |
| Değer düşüklüğü karşılığı                       | (48.110)              | (26.592)              |
| <b>Net finansal kiralama alacakları</b>         | <b>1.550.836</b>      | <b>1.439.329</b>      |

Değer kaybına uğramış finansal kiralama alacaklarının faturalanmış tutar ve anaparaları dahil yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

|               | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 151-240 gün   | 3.819                 | 16.991                |
| 241-365 gün   | 1.826                 | 9.506                 |
| 365 gün üzeri | 66.869                | 40.478                |
|               | <b>72.514</b>         | <b>66.975</b>         |

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

### 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 4. KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış finansal kiralama alacaklarının faturalanmış tutar ve kalan anapara bazında yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

|                             | 31 Aralık 2020     |                | 31 Aralık 2019     |                |
|-----------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
|                             | Faturalanmış Tutar | Kalan Anapara  | Faturalanmış Tutar | Kalan Anapara  |
| 0 - 30 gün                  | 54.448             | 286.589        | 49.067             | 275.581        |
| 31 - 60 gün                 | 3.974              | 23.219         | 8.403              | 67.394         |
| 61 - 90 gün                 | 9.388              | 42.433         | 5.415              | 28.537         |
| 91 - 150 gün <sup>(*)</sup> | 5.673              | 16.211         | 2.402              | 4.616          |
|                             | <b>73.483</b>      | <b>368.452</b> | <b>65.287</b>      | <b>376.128</b> |

(\*) BDDK'nın 8 Aralık 2020 tarihli 9312 sayılı kararı uyarınca, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla faturalanmış tutarı 2.929 TL, kalan anaparası ise 4.275 TL olan 150-240 gün aralığında vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış finansal kiralama alacağı bulunmaktadır.

Şüpheli finansal kiralama alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                          | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Dönem başındaki karşılık</b>                          | <b>26.592</b>  | <b>39.873</b>  |
| Karşılık gideri                                          | 24.634         | 28.288         |
| Zarar olarak muhasebeleştirilen alacaklardan tahsilatlar | (3.116)        | (1.025)        |
| Aktiften silinen <sup>(*)</sup>                          | -              | (40.544)       |
| <b>Dönem sonundaki karşılık</b>                          | <b>48.110</b>  | <b>26.592</b>  |

(\*) 2020 yılı içerisinde aktiften silinen herhangi bir alacak bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Şirket 2019 yılı içerisinde alınan yönetim kurulu kararı gereği, tamamına karşılık ayırdığı 40.544 TL tutarındaki donuk alacaklarını aktiflerinden silmiştir).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in vadesi geçmiş finansal kiralama alacakları ile ilişkin olmak üzere finansal kiralama konusu malların gerçeğe uygun bedellerine ilave olarak 12.120 TL (31 Aralık 2019: 9.881 TL) tutarında almış olduğu ipotek, geri satın alım sözleşmesi, rehinli varlıkları ile alacak temlikleri bulunmaktadır. Bu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

|                              | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| İpotek <sup>(*)</sup>        | 7.111          | 6.155          |
| Rehinli varlıklar            | 4.567          | 3.652          |
| Geri satın alım sözleşmeleri | 442            | -              |
| Nakit blokaj                 | -              | 74             |
|                              | <b>12.120</b>  | <b>9.881</b>   |

(\*) İpoteklerin ekspertiz bedelleri dikkate alınmıştır.

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

### 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

#### 4. KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

Finansal kiralama alacakları için finansal kiralama konusu maddi duran varlıklar haricinde müşterilerden alınan teminatlar aşağıdaki gibidir (takipteki alacaklar için alınan teminatları da içermektedir):

|                              | 31 Aralık 2020    | 31 Aralık 2019   |
|------------------------------|-------------------|------------------|
| Kefaletler                   | 10.496.878        | 9.046.874        |
| İpotek                       | 244.614           | 224.211          |
| Geri satın alım sözleşmeleri | 107.441           | 70.378           |
| Rehinli varlıklar            | 104.607           | 81.673           |
| Sermaye pay devri            | 96.655            | 60.951           |
| Alacak temlikleri            | 54.638            | 46.789           |
| Teminat mektubu              | 11.360            | 9.801            |
| Nakit blokaj                 | 2.581             | 1.306            |
| Teminat çekleri              | 1.061             | 712              |
| Hayat sigortası              | 427               | 346              |
| Teminat senetleri            | 37                | 37               |
|                              | <b>11.120.299</b> | <b>9.543.078</b> |

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 336.612 TL tutarında vadesi geçmemiş ve henüz değer düşüklüğüne uğramamış (31 Aralık 2019: 390.530 TL) ve 51.311 TL tutarında vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış (31 Aralık 2019: 23.839 TL) finansal kiralama alacağı yeniden ödeme planına bağlanmış, revize görmüş veya yeniden yapılandırılmıştır.

Net finansal kiralama alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                           | 2020 (*)         | %          | 2019 (*)         | %          |
|---------------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| Toptan ve Perakende Satış | 331.192          | 22         | 208.633          | 15         |
| Tekstil                   | 294.519          | 19         | 257.347          | 18         |
| Metal                     | 197.356          | 13         | 221.266          | 16         |
| Diğer İmalat              | 178.774          | 12         | 243.661          | 17         |
| İnşaat                    | 138.145          | 9          | 166.923          | 12         |
| Diğer Toplumsal Hizmet    | 106.581          | 7          | 106.933          | 8          |
| Tarım                     | 83.605           | 5          | 40.427           | 3          |
| Taşımacılık               | 59.124           | 4          | 43.444           | 3          |
| Enerji                    | 48.925           | 3          | 17.232           | 1          |
| Madencilik                | 45.610           | 3          | 32.802           | 2          |
| Sağlık                    | 17.548           | 1          | 31.626           | 2          |
| Gıda                      | 10.982           | 1          | 18.483           | 2          |
| Emlak ve Komisyonculuk    | 10.635           | 1          | 603              | -          |
| Turizm                    | 3.436            | -          | 9.566            | 1          |
|                           | <b>1.526.432</b> | <b>100</b> | <b>1.398.946</b> | <b>100</b> |

(\*) Takipteki alacakları içermemektedir.

Finansal kiralama alacağı kiralama dönemi süresince tahsil edilecek kiralardan oluşur. Kiracılarla yapılan kira sözleşmeleri uyarınca, kiralanan kalemlerin mülkiyeti kiracılara kiralama dönemi sonunda teslim edilir.

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

### 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

#### 4. KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının ilgili döviz cinslerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2020     | Anapara<br>(Döviz tutarı) | Anapara<br>(TL tutarı) | Kazanılmamış gelirler<br>(Döviz tutarı) | Kazanılmamış gelirler<br>(TL tutarı) |
|--------------------|---------------------------|------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Para birimi</b> |                           |                        |                                         |                                      |
| Avro               | 80.816                    | 727.981                | 6.497                                   | 58.522                               |
| ABD Doları         | 15.555                    | 114.182                | 1.850                                   | 13.582                               |
| TL                 | 684.269                   | 684.269                | 171.447                                 | 171.447                              |
| <b>Toplam</b>      |                           | <b>1.526.432</b>       |                                         | <b>243.551</b>                       |

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının ilgili döviz cinslerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2019     | Anapara<br>(Döviz tutarı) | Anapara<br>(TL tutarı) | Kazanılmamış gelirler<br>(Döviz tutarı) | Kazanılmamış gelirler<br>(TL tutarı) |
|--------------------|---------------------------|------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Para birimi</b> |                           |                        |                                         |                                      |
| Avro               | 112.181                   | 746.073                | 8.597                                   | 57.177                               |
| ABD Doları         | 52.201                    | 310.082                | 8.811                                   | 52.336                               |
| TL                 | 342.791                   | 342.791                | 90.127                                  | 90.127                               |
| <b>Toplam</b>      |                           | <b>1.398.946</b>       |                                         | <b>199.640</b>                       |

#### 5. MADDİ DURAN VARLIKLAR

|                            | 1 Ocak 2020    | İlaveler     | Değer Artışı | Çıkışlar     | 31 Aralık 2020 |
|----------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Maliyet</b>             |                |              |              |              |                |
| Binalar ve arsalar (*)     | 19.860         | -            | 1.931        | (103)        | 21.688         |
| Mobilya ve demirbaşlar     | 1.058          | 991          | -            | (4)          | 2.045          |
|                            | <b>20.918</b>  | <b>991</b>   | <b>1.931</b> | <b>(107)</b> | <b>23.733</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman</b> |                |              |              |              |                |
| Binalar ve arsalar         | (591)          | (401)        | -            | -            | (992)          |
| Mobilya ve demirbaşlar     | (474)          | (223)        | -            | -            | (697)          |
|                            | <b>(1.065)</b> | <b>(624)</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>(1.689)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>   | <b>19.853</b>  | <b>367</b>   | <b>1.931</b> | <b>(107)</b> | <b>22.044</b>  |

|                            | 1 Ocak 2019   | İlaveler     | Değer Artışı | Çıkışlar    | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------|---------------|--------------|--------------|-------------|----------------|
| <b>Maliyet</b>             |               |              |              |             |                |
| Binalar ve arsalar         | 19.568        | 301          | -            | (10)        | 19.859         |
| Mobilya ve demirbaşlar     | 761           | 356          | -            | (59)        | 1.058          |
|                            | <b>20.329</b> | <b>657</b>   | <b>-</b>     | <b>(69)</b> | <b>20.917</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman</b> |               |              |              |             |                |
| Binalar ve arsalar         | (199)         | (394)        | -            | 1           | (592)          |
| Mobilya ve demirbaşlar     | (401)         | (119)        | -            | 48          | (472)          |
|                            | <b>(600)</b>  | <b>(513)</b> | <b>-</b>     | <b>49</b>   | <b>(1.064)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>   | <b>19.729</b> | <b>144</b>   | <b>-</b>     | <b>(20)</b> | <b>19.853</b>  |

(\*) Şirket, binalar için TMS 16 “Maddi Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı” çerçevesinde yeniden değerlendirme modeli uygulamaktadır. Bu amaçla, satın alınan merkez binası gerçeğe uygun değeri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından tespit edilmiştir. Yeniden değerlendirme çalışması sonucu binaların defter değerinde oluşan değer artışı özkaynak hesap grubunda Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler hesabına yansıtılmıştır. Binaların değerlendirilmesi neticesinde 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Maddi Duran Varlıklar kaleminde vergi öncesi 5.582 TL tutarında değer artışı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 3.651 TL).

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 6. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

|                                      | 1 Ocak 2020    | İlaveler     | Cıkışlar | 31 Aralık 2020 |
|--------------------------------------|----------------|--------------|----------|----------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>                |                |              |          |                |
| Haklar                               | 4.129          | 651          | -        | 4.780          |
|                                      | <b>4.129</b>   | <b>651</b>   | -        | <b>4.780</b>   |
| <b><u>Birikmiş itfa payı (-)</u></b> |                |              |          |                |
| Haklar                               | (2.671)        | (555)        | -        | (3.226)        |
|                                      | <b>(2.671)</b> | <b>(555)</b> | -        | <b>(3.226)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>             | <b>1.458</b>   | <b>96</b>    | -        | <b>1.554</b>   |

|                                      | 1 Ocak 2019    | İlaveler     | Cıkışlar | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------|----------------|--------------|----------|----------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>                |                |              |          |                |
| Haklar                               | 3.692          | 437          | -        | 4.129          |
|                                      | <b>3.692</b>   | <b>437</b>   | -        | <b>4.129</b>   |
| <b><u>Birikmiş itfa payı (-)</u></b> |                |              |          |                |
| Haklar                               | (2.198)        | (473)        | -        | (2.671)        |
|                                      | <b>(2.198)</b> | <b>(473)</b> | -        | <b>(2.671)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>             | <b>1.494</b>   | <b>(36)</b>  | -        | <b>1.458</b>   |

### 7. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergi borcu ve vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

| <b>Vergi Varlığı / Yükümlülüğü</b> | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cari vergi borcu                   | 6.848                 | 1.337                 |
| <b>Toplam</b>                      | <b>6.848</b>          | <b>1.337</b>          |

| <b>Vergi Geliri / Gideri</b> | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ertelenmiş vergi gideri      | (3.400)               | (3.476)               |
| Cari dönem vergi gideri      | (4.700)               | -                     |
| <b>Toplam</b>                | <b>(8.100)</b>        | <b>(3.476)</b>        |

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

**7. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

*Kurumlar Vergisi*

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

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncu madde uyarınca %20 kurumlar vergisi oranındaki, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safı kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir. Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

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

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

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

*Gelir Vergisi Stopajı*

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

---

**7. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

*Yatırım İndirimi Uygulaması*

1 Ağustos 2010 Tarihli ve 27659 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6009 sayılı Kanun'un 5. maddesi ile Anayasa Mahkemesi'nin 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/144 sayılı Kararı ile iptal edilen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 69. maddesindeki "sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait" ibaresi yeniden düzenlenmiştir. Yeni düzenleme ile, kazancın yetersiz olması nedeniyle indirilemeyen ve sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi istisnasından yıl sınırlaması olmaksızın yararlanılmaya devam edilmesi sağlanmakta, ancak, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ise ilgili yıl kazanç tutarının %25'ini aşmaması öngörülmektedir. Yine yapılan değişikliklerle, yatırım indiriminden yararlanacak olanların kurumlar vergisi oranının %30 değil, yürürlükteki oran (%20) olması esası benimsenmiştir. Anayasa Mahkemesi 9 Şubat 2013 tarihli toplantısında; 6009 sayılı Kanun'un 5. Maddesiyle Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 69. Maddesinin birinci fıkrasına eklenen " Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın %25'ini aşamaz" biçimindeki cümlelerin, Anayasa'ya aykırı olduğuna ve iptaline karar vermiştir. Aynı toplantıda ayrıca, söz konusu cümle 9 Şubat 2013 tarihli, E. 2010/93 K. 2013/20 sayılı kararla iptal edildiğinden, bu cümlelerin, uygulanmasından doğacak sonradan giderilmesi güç veya olanaksız durum ve zararların önlenmesi ve iptal kararının sonuçsuz kalmaması için kararın Resmi Gazete'de yayımlanacağı güne kadar yürürlüğün durdurulmasına karar vermiştir.

*Transfer Fiyatlandırması*

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'ncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmaktadır. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler OECD'nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

**7. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

*Ertelenmiş vergiler*

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasalasılmış vergi oranları kullanılmaktadır.

7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile yüzde 22 oranındaki Kurumlar vergisi oranı yürürlüğe girdiği için ertelenmiş vergi hesaplamalarında 31 Aralık 2019 finansal tabloları hazırlanırken 2019 ve 2020 yıllarında geri kazanılacağı muhtemel olan geçici farklar için yüzde 22 oranı, iki yılı aşan kısım için ise yüzde 20 oranı kullanılmıştır. Geçici vergi oranı değişikliğinin 2020 yılı itibarı ile tamamlanması sebebi ile 2021 yılı ve sonrasında gerçekleşmesi veya kapanması beklenen geçici farklar için Şirket 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları hazırlarken yüzde 20 vergi oranı kullanmıştır.

|                                                                                                 | Toplam geçici farklar |                 | Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------|----------------------------------------------|----------------|
|                                                                                                 | 31 Aralık 2020        | 31 Aralık 2019  | 31 Aralık 2020                               | 31 Aralık 2019 |
| Kullanılmamış yatırım indirimi- stopajlı                                                        | 25.955                | 45.494          | 52                                           | 1.001          |
| Takipteki alacakların kur değerlemesi                                                           | 20.860                | 9.979           | 4.172                                        | 2.195          |
| Karşılıklar                                                                                     | 1.643                 | 12.605          | 329                                          | 2.521          |
| Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı                                                           | 4.159                 | 3.370           | 832                                          | 726            |
| Kullanılmamış yatırım indirimi - stopajsız                                                      | -                     | 23.590          | -                                            | 5.190          |
| Taşınan VUK zararı                                                                              | -                     | 5.024           | -                                            | 1.105          |
| Diğer                                                                                           | 2.699                 | 3.966           | 540                                          | 873            |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>                                                              | <b>55.316</b>         | <b>104.028</b>  | <b>5.925</b>                                 | <b>13.611</b>  |
| Peşin ödenmiş komisyonlar                                                                       | (751)                 | (577)           | (150)                                        | (70)           |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark | (737)                 | (737)           | (147)                                        | (147)          |
| Türev İşlem Gelir Reeskontu                                                                     | -                     | (6.561)         | -                                            | (1.443)        |
| Diğer                                                                                           | (5.639)               | (14.774)        | (1.129)                                      | (3.251)        |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>                                                          | <b>(7.127)</b>        | <b>(22.649)</b> | <b>(1.426)</b>                               | <b>(4.911)</b> |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları, (net)</b>                                                       | <b>48.189</b>         | <b>81.379</b>   | <b>4.499</b>                                 | <b>8.700</b>   |

Net ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

|                                                             | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Açılış bakiyesi, 1 Ocak</b>                              | <b>8.700</b>   | <b>12.492</b>  |
| Cari dönem ertelenmiş vergi gideri                          | (3.400)        | (3.476)        |
| Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi | (801)          | (316)          |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık</b>                          | <b>4.499</b>   | <b>8.700</b>   |

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 8. DİĞER AKTİFLER

Şirket’in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                            | 31 Aralık 2020 |               | 31 Aralık 2019 |               |
|--------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                                            | TP             | YP            | TP             | YP            |
| Kiralama işlemleri için verilen avanslar   | 1.769          | 25.793        | 403            | 25.137        |
| Müşterilerden tali alacaklar               | 4.078          | 1.435         | 5.402          | 925           |
| Peşin ödenen sigorta giderleri             | 2.102          | 2.242         | 1.177          | 2.217         |
| Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar | 6.914          | 6.003         | 417            | 913           |
| Peşin ödenen vergiler                      | 948            | -             | 563            | -             |
| <b>Toplam</b>                              | <b>15.811</b>  | <b>35.473</b> | <b>7.962</b>   | <b>29.192</b> |

### 9. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| 31 Aralık 2020                                           |                |                     |               |
|----------------------------------------------------------|----------------|---------------------|---------------|
|                                                          | Kontrat        | Gerçeğe uygun değer |               |
|                                                          | Tutarı TL      | Varlıklar           | Yükümlülükler |
| <i><b>Türev finansal araçlar</b></i>                     |                |                     |               |
| Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler             | -              | -                   | -             |
| Vadeli alım/satım işlemleri                              | -              | -                   | -             |
| <b>Toplam türev finansal varlıklar / (yükümlülükler)</b> | -              | -                   | -             |
|                                                          |                |                     |               |
| 31 Aralık 2019                                           |                |                     |               |
|                                                          | Kontrat        | Gerçeğe uygun değer |               |
|                                                          | Tutarı TL      | Varlıklar           | Yükümlülükler |
| <i><b>Türev finansal araçlar</b></i>                     |                |                     |               |
| Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler             | 236.077        | 6.561               | -             |
| Vadeli alım/satım işlemleri                              | 2.384          | -                   | -             |
| <b>Toplam türev finansal varlıklar / (yükümlülükler)</b> | <b>238.461</b> | <b>6.561</b>        | -             |

**Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.**

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**10. ALINAN KREDİLER**

|                                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli krediler                         | 298.966               | 253.289               |
| Uzun vadeli kredilerin cari dönem taksitleri | 784.925               | 1.030.942             |
| <b>Toplam kısa vadeli krediler</b>           | <b>1.083.891</b>      | <b>1.284.231</b>      |
| Uzun vadeli kredilerin uzun dönem taksitleri | 327.525               | 118.972               |
| <b>Toplam uzun vadeli krediler</b>           | <b>327.525</b>        | <b>118.972</b>        |
| <b>Toplam krediler</b>                       | <b>1.411.416</b>      | <b>1.403.203</b>      |

|                             | <b>31 Aralık 2020</b>       |                     |           | <b>31 Aralık 2019</b>       |                     |           |
|-----------------------------|-----------------------------|---------------------|-----------|-----------------------------|---------------------|-----------|
|                             | <b>Etkin Faiz Oranı (%)</b> | <b>Döviz tutarı</b> | <b>TL</b> | <b>Etkin Faiz Oranı (%)</b> | <b>Döviz tutarı</b> | <b>TL</b> |
| <b>Kısa vadeli krediler</b> |                             |                     |           |                             |                     |           |
| Sabit oranlı krediler:      |                             |                     |           |                             |                     |           |
| AVRO                        | 2,56                        | 65.254              | 587.802   | 2,91                        | 57.293              | 381.033   |
| ABD Doları                  | 4,06                        | 17.077              | 125.357   | 5,75                        | 31.006              | 184.183   |
| TL                          | 11,14                       | 298.966             | 298.966   | 16,67                       | 253.289             | 253.289   |
| Değişken oranlı krediler:   |                             |                     |           |                             |                     |           |
| AVRO                        | 3,33                        | 7.967               | 71.766    | 3,50                        | 52.025              | 345.997   |
| ABD Doları                  | -                           | -                   | -         | 4,94                        | 20.156              | 119.729   |
|                             |                             | <b>1.083.891</b>    |           |                             | <b>1.284.231</b>    |           |
| <b>Uzun vadeli krediler</b> |                             |                     |           |                             |                     |           |
| Sabit oranlı krediler:      |                             |                     |           |                             |                     |           |
| TL                          | 10,65                       | 179.540             | 179.540   | -                           | -                   | -         |
| Değişken oranlı krediler:   |                             |                     |           |                             |                     |           |
| AVRO                        | 3,58                        | 16.428              | 147.985   | 3,37                        | 17.889              | 118.972   |
|                             |                             | <b>327.525</b>      |           |                             | <b>118.972</b>      |           |
| <b>Toplam krediler</b>      |                             | <b>1.411.416</b>    |           |                             | <b>1.403.203</b>    |           |

Orta/uzun vadeli kredilerin geri ödemeleri aşağıdaki gibidir:

|      | <b>31 Aralık 2020</b> |                        |      | <b>31 Aralık 2019</b> |                        |
|------|-----------------------|------------------------|------|-----------------------|------------------------|
|      | <b>Sabit faizli</b>   | <b>Değişken faizli</b> |      | <b>Sabit faizli</b>   | <b>Değişken Faizli</b> |
| 2021 | -                     | -                      | 2020 | -                     | -                      |
| 2022 | 93.222                | 72.319                 | 2021 | -                     | 53.094                 |
| 2023 | 86.318                | 75.666                 | 2022 | -                     | 53.293                 |
| 2024 | -                     | -                      | 2023 | -                     | 12.585                 |
|      | <b>179.540</b>        | <b>147.985</b>         |      | <b>-</b>              | <b>118.972</b>         |

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 11. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in herhangi bir ihraç etmiş olduğu menkul kıymeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

### 12. ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

|                              | 31 Aralık 2020 |    | 31 Aralık 2019 |    |
|------------------------------|----------------|----|----------------|----|
|                              | TP             | YP | TP             | YP |
| Personel primleri karşılığı  | 3.168          | -  | 2.601          | -  |
| Kıdem tazminatı karşılığı    | 737            | -  | 564            | -  |
| Kullanılmamış izin karşılığı | 255            | -  | 205            | -  |
| <b>Toplam</b>                | <b>4.160</b>   |    | <b>3.370</b>   | -  |

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                    | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------|----------------|----------------|
| Dönem başı         | 564            | 713            |
| Hizmet maliyeti    | 390            | 694            |
| Dönem içi ödemeler | (217)          | (843)          |
| <b>Dönem sonu</b>  | <b>737</b>     | <b>564</b>     |

### 13. DİĞER KARŞILIKLAR

|                    | 31 Aralık 2020 |    | 31 Aralık 2019 |    |
|--------------------|----------------|----|----------------|----|
|                    | TP             | YP | TP             | YP |
| Dava karşılığı     | 1.104          | -  | 1.251          | -  |
| Gider tahakkukları | 70             | -  | 335            | -  |
| <b>Toplam</b>      | <b>1.174</b>   | -  | <b>1.586</b>   | -  |

### 14. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

|                                                  | 31 Aralık 2020 |               | 31 Aralık 2019 |               |
|--------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                                                  | TP             | YP            | TP             | YP            |
| Alınan sipariş avansları                         | 9.220          | 11.691        | 8.144          | 8.239         |
| Sigorta prim borçları                            | 4.316          | 3.730         | 3.990          | 3.219         |
| Finansal kiralama işlemleri satıcılarına borçlar | 246            | 32.000        | 452            | 3.024         |
| Peşin tahsil edilen ücretler                     | 887            | -             | 1.061          | -             |
| Diğer yükümlülükler                              | 1.106          | 71            | 427            | 25            |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>15.775</b>  | <b>47.492</b> | <b>14.074</b>  | <b>14.507</b> |

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

### 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

#### 15. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

|                           | 31 Aralık 2020 |            | 31 Aralık 2019 |            |
|---------------------------|----------------|------------|----------------|------------|
|                           | Ortaklık payı  |            | Ortaklık payı  |            |
|                           | Tutar          | (%)        | Tutar          | (%)        |
| Alternatifbank A.Ş        | 100.000        | 100        | 100.000        | 100        |
| <b>Ödenmiş sermaye</b>    | <b>100.000</b> | <b>100</b> | <b>100.000</b> | <b>100</b> |
| Sermaye düzeltme farkları | (14.080)       |            | (14.080)       |            |
|                           | <b>85.920</b>  |            | <b>85.920</b>  |            |

Her ortağın sahip olduğu pay oranında oy hakkı vardır. Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri nominal 1 Kuruş değerinde 10.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

#### 16. TAAHHÜTLER

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bankalardan alınıp çeşitli kuruluşlara verilen toplam 96.549 TL (31 Aralık 2019: 99.802 TL) tutarında teminat mektubu vardır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bankalarda açılmış 46.333 TL tutarında vadeli akreditifi vardır (31 Aralık 2019: 24.815 TL).

Şirket üzerine kayıtlı finansal kiralamaya konu olan mallar üzerinde 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

İleriki dönemlerdeki kira ödeme tutarları aşağıdaki gibidir:

|                       | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 1 yıla kadar          | 386            | 421            |
| 1 yıldan 5 yıla kadar | 246            | 46             |
| <b>Toplam</b>         | <b>632</b>     | <b>467</b>     |

#### 17. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

|                             | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2019 |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Finansal kiralama gelirleri | 151.541                    | 161.595                    |
| <b>Toplam</b>               | <b>151.541</b>             | <b>161.595</b>             |

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 18. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

Genel işletme ve diğer esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                  | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2019 |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Personel giderleri               | 8.955                      | 9.320                      |
| Kanuni takip giderleri           | 1.902                      | 3.632                      |
| Sözleşme giderleri (*)           | 1.303                      | 549                        |
| Vergi resim harç giderleri       | 1.207                      | 796                        |
| Amortisman giderleri             | 1.179                      | 986                        |
| Araç ve seyahat giderleri        | 941                        | 1.132                      |
| Danışmanlık giderleri            | 939                        | 889                        |
| Bilgi işlem giderleri            | 692                        | 568                        |
| Dava karşılığı                   | 20                         | 1.112                      |
| Tahsilinden vazgeçilen alacaklar | -                          | 546                        |
| Diğer                            | 1.175                      | 452                        |
| <b>Toplam</b>                    | <b>18.313</b>              | <b>19.982</b>              |

(\*) Sözleşme giderleri müşterilere yansıtılan dava, kanuni takip, noter, ekspertiz ve tercüme giderlerinden oluşmaktadır.

### 19. FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kullanılan kredilere verilen faizler           | 86.846                     | 94.321                     |
| İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler | -                          | 22.886                     |
| Verilen ücret ve komisyonlar                   | 2.171                      | 3.741                      |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>89.017</b>              | <b>120.948</b>             |

### 20. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                            | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kambiyo işlemleri karı                     | 717.072                    | 467.458                    |
| Türev finansal varlıklardan alınan faizler | 725                        | 18.771                     |
| Bankalardan alınan faizler                 | 5.771                      | 4.711                      |
| Diğer                                      | 6.338                      | 6.138                      |
| <b>Toplam</b>                              | <b>729.906</b>             | <b>497.078</b>             |

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 21. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

Şirket’in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                  | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2019 |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kambiyo işlemleri zararı         | 713.325                    | 460.745                    |
| Türev finansal işlemlerden zarar | 86                         | 11.529                     |
| <b>Toplam</b>                    | <b>713.411</b>             | <b>472.274</b>             |

### 22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

|                        | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------|----------------|----------------|
| <b>Bankalar</b>        |                |                |
| <b>Vadesiz mevduat</b> |                |                |
| Alternatifbank A.Ş.    | 215            | 42             |
| <b>Vadeli mevduat</b>  |                |                |
| Alternatifbank A.Ş.    | 97.982         | 141.566        |
|                        | <b>98.197</b>  | <b>141.608</b> |

|                           |                |                |
|---------------------------|----------------|----------------|
| <b>Alınan krediler</b>    |                |                |
| Alternatifbank A.Ş.       | 215.989        | 246.533        |
| United Arab Bank P.J.S.C. | -              | 119.729        |
|                           | <b>215.989</b> | <b>366.262</b> |

|                                           | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Finansal kiralama alacakları (net)</b> |                |                |
| Alternatifbank A.Ş.                       | 236            | 236            |
|                                           | <b>236</b>     | <b>236</b>     |

|                                                           |   |                |
|-----------------------------------------------------------|---|----------------|
| <b>Riskten korunma amaçlı türev finansal işlemler (*)</b> |   |                |
| Alternatifbank A.Ş.                                       | - | 236.077        |
|                                                           | - | <b>236.077</b> |

(\*) Nominal tutarları ifade etmektedir.

|                                                                |            |              |
|----------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| <b>İlişkili şirket aracılığıyla verilen teminat mektupları</b> |            |              |
| Alternatifbank A.Ş.                                            | 413        | 1.102        |
|                                                                | <b>413</b> | <b>1.102</b> |

|                                            | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Finansal kiralama faiz gelirleri</b>    |                            |                            |
| Alternatifbank A.Ş.                        | 9                          | 4                          |
|                                            | <b>9</b>                   | <b>4</b>                   |
| <b>Türev finansal işlemlerden gelirler</b> |                            |                            |
| Alternatifbank A.Ş.                        | 338                        | 5.535                      |
|                                            | <b>338</b>                 | <b>5.535</b>               |

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

#### *Türev finansal işlemlerden giderler*

|                     |   |           |
|---------------------|---|-----------|
| Alternatifbank A.Ş. | - | 35        |
|                     | - | <b>35</b> |

#### *Bankalardan elde edilen faiz gelirleri*

|                     |              |              |
|---------------------|--------------|--------------|
| Alternatifbank A.Ş. | 2.300        | 2.580        |
|                     | <b>2.300</b> | <b>2.580</b> |

#### *Kredi faiz giderleri*

|                           |               |               |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Alternatifbank A.Ş.       | 24.402        | 19.648        |
| United Arab Bank P.J.S.C. | 3.619         | 9.555         |
|                           | <b>28.021</b> | <b>29.203</b> |

#### *Alınan hizmetler*

|                     |            |            |
|---------------------|------------|------------|
| Alternatifbank A.Ş. | 685        | 544        |
|                     | <b>685</b> | <b>544</b> |

#### *Komisyon giderleri*

|                                         |            |            |
|-----------------------------------------|------------|------------|
| Alternatifbank A.Ş.                     | 107        | 145        |
| Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | -          | 320        |
| United Arab Bank P.J.S.C.               | -          | 364        |
|                                         | <b>107</b> | <b>829</b> |

#### *Kira gelirleri*

|                                         |            |            |
|-----------------------------------------|------------|------------|
| Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 444        | 426        |
|                                         | <b>444</b> | <b>426</b> |

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönemde üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan toplam menfaat ve ikramiyeler 2.006 TL’dir (31 Aralık 2019 : 1.842 TL).

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi**

***Sermaye riski yönetimi***

Şirket’in sermaye yönetim hedefi, faaliyetlerinin yürütülmesi sürecinde, borç ve özkaynak oranını dengede tutarken, karını optimize etmektedir. 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

|                               | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Toplam borçlar                | 1.486.865             | 1.438.077             |
| Nakit ve nakit benzerleri (-) | 131.903               | 169.495               |
| Net borç                      | 1.354.075             | 1.268.582             |
| Toplam özkaynak               | 275.255               | 244.473               |
| Özkaynak / Borç oranı (%)     | 0,20                  | 0,19                  |

***Kredi riski yönetimi***

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket’e finansal bir kayıp oluşturmaya riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket’in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Finansal kiralama alacaklar, çeşitli sektörlerde dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Şirket’in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

| <b>31 Aralık 2020</b> | <b>Varlıklar</b> | <b>%</b>   | <b>Yükümlülükler</b> | <b>%</b>   |
|-----------------------|------------------|------------|----------------------|------------|
| Türkiye               | 1.751.908        | 99,42      | 1.327.624            | 89,29      |
| Avrupa ülkeleri       | 2.278            | 0,13       | 131.118              | 8,82       |
| Diğer                 | 7.934            | 0,45       | 28.123               | 1,89       |
|                       | <b>1.762.120</b> | <b>100</b> | <b>1.486.865</b>     | <b>100</b> |

| <b>31 Aralık 2019</b> | <b>Varlıklar</b> | <b>%</b>   | <b>Yükümlülükler</b> | <b>%</b>   |
|-----------------------|------------------|------------|----------------------|------------|
| Türkiye               | 1.658.532        | 98,57      | 779.589              | 54,21      |
| Avrupa ülkeleri       | 3.321            | 0,20       | 538.030              | 37,41      |
| Diğer                 | 20.697           | 1,23       | 120.458              | 8,38       |
|                       | <b>1.682.550</b> | <b>100</b> | <b>1.438.077</b>     | <b>100</b> |

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

### 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

#### 23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### *Kredi riski yönetimi (devamı)*

##### *Maruz kalınan azami kredi riski tablosu*

|                                                                                             | Finansal Kiralama Alacakları | 31 Aralık 2020 Diğer Alacaklar | Bankalardaki Mevduatlar | Finansal Kiralama Alacakları | 31 Aralık 2019 Diğer Alacaklar | Bankalardaki Mevduatlar |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|-------------------------|------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                            | 1.550.836                    | 5.513                          | 131.903                 | 1.439.329                    | 6.327                          | 169.495                 |
| - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)                              | 11.120.299                   | -                              | -                       | 9.543.078                    | -                              | -                       |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 1.116.337                    | 5.513                          | 131.903                 | 943.129                      | 6.327                          | 169.495                 |
| - Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)                    | 1.116.337                    | 5.513                          | 131.903                 | 943.129                      | 6.327                          | 169.495                 |
| - Genel kredi karşılığı (-)                                                                 |                              |                                |                         | -                            | -                              | -                       |
| - Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                     | 11.108.179                   | -                              | -                       | 9.533.197                    | -                              | -                       |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan finansal varlıkların net defter değeri (**)         | 336.612                      | -                              | -                       | 390.530                      | -                              | -                       |
| - Koşulları yeniden görüşülmüş (brüt defter değeri)                                         | 336.612                      | -                              | -                       | 390.530                      | -                              | -                       |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       |                              |                                |                         | -                            | -                              | -                       |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | 73.483                       | -                              | -                       | 65.287                       | -                              | -                       |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | 73.483                       | -                              | -                       | 65.287                       | -                              | -                       |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       |                              |                                |                         | -                            | -                              | -                       |
| - Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                     |                              |                                |                         | -                            | -                              | -                       |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | 24.404                       | -                              | -                       | 40.383                       | -                              | -                       |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | 72.514                       | -                              | -                       | 66.975                       | -                              | -                       |
| - Değer düşüklüğü (-) (***)                                                                 | (48.110)                     | -                              | -                       | (26.592)                     | -                              | -                       |
| - Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                     | 12.120                       | -                              | -                       | 9.881                        | -                              | -                       |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                 |                              |                                |                         | -                            | -                              | -                       |

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

(\*\*) Koşulları yeniden görüşülmüş finansal varlıkların net defter değeri bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ve henüz değer düşüklüğüne uğramamış yeniden ödeme planına bağlanmış, revize görmüş veya yeniden yapılandırılmış finansal kiralama alacaklarını içermektedir.

(\*\*\*) Değer düşüklüğü, ilgili gruptaki vadesi geçmiş kira alacaklarının, ileriye dönük olan kira alacakları için de ayrılmıştır.

**31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

**23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

***Piyasa riski yönetimi***

Piyasa Riski, Şirket'in sermaye ve kazançları ile Şirket'in hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin, faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirket piyasa riskini, likitite riski, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

Şirket bir finansal kiralama şirketi olarak müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılarken kur riski, faiz riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket Yönetimi bu riskleri yönetirken Şirket'in varlık ve yükümlülük yapısına odaklanmaktadır. Şirket Yönetimi, Şirket'e fon sağlama, oluşan likidite fazlasını yönetme, açık pozisyonu ve faiz oranı riskini dengeleme görevlerinin yanı sıra faaliyet sonuçlarında oluşabilecek dalgalanmaları minimum seviyede tutmayı amaçlamaktadır.

***Likidite riski yönetimi***

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir. COVID-19 salgınının yarattığı olumsuzluk sonucu piyasalarda yaşanan hareketliliğin Şirket likidite ihtiyacı üzerindeki etkisinin minimum düzeyde olduğu görülmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolarda, Şirket'in yükümlülükleri tahsil etmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

|                                                            | Defter değeri    | 1-3 ay         | 3-12 ay        | 1 yıl üzeri    | Vadesiz       | Sözleşme uyarınca nakit giriş/çıkışları |
|------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-----------------------------------------|
| <b>31 Aralık 2020</b>                                      |                  |                |                |                |               |                                         |
| Alınan krediler                                            | 1.411.416        | 658.852        | 444.975        | 374.639        | -             | 1.478.466                               |
| <b>Toplam pasifler</b>                                     | <b>1.411.416</b> | <b>658.852</b> | <b>444.975</b> | <b>374.639</b> | <b>-</b>      | <b>1.478.466</b>                        |
| Nakit ve nakit benzerleri                                  | 131.903          | 129.573        | -              | -              | 2.330         | 131.903                                 |
| Finansal kiralama alacakları                               | 1.550.836        | 302.828        | 564.409        | 902.746        | 24.404        | 1.794.387                               |
| <b>Likidite riskini yönetmek için kullanılan varlıklar</b> | <b>1.682.739</b> | <b>432.401</b> | <b>564.409</b> | <b>902.746</b> | <b>26.734</b> | <b>1.926.290</b>                        |

|                                                            | Defter değeri    | 1-3 ay         | 3-12 ay        | 1 yıl üzeri    | Vadesiz       | Sözleşme uyarınca nakit giriş/çıkışları |
|------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-----------------------------------------|
| <b>31 Aralık 2019</b>                                      |                  |                |                |                |               |                                         |
| Alınan krediler                                            | 1.403.203        | 430.434        | 885.113        | 127.426        | -             | 1.442.973                               |
| İhraç edilen menkul kıymetler                              | -                | -              | -              | -              | -             | -                                       |
| <b>Toplam pasifler</b>                                     | <b>1.403.203</b> | <b>430.434</b> | <b>885.113</b> | <b>127.426</b> | <b>-</b>      | <b>1.442.973</b>                        |
| Nakit ve nakit benzerleri                                  | 169.495          | 168.180        | -              | -              | 1.315         | 169.495                                 |
| Finansal kiralama alacakları                               | 1.439.329        | 272.444        | 516.440        | 809.702        | 40.383        | 1.638.969                               |
| <b>Likidite riskini yönetmek için kullanılan varlıklar</b> | <b>1.608.824</b> | <b>440.624</b> | <b>516.440</b> | <b>809.702</b> | <b>41.698</b> | <b>1.808.464</b>                        |

(\*) Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar ve kiralama işlemleri için verilen avanslar dahildir.

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

### 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

#### 23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### *Kur riski yönetimi*

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Döviz pozisyonu günlük olarak izlenmekte ve aylık olarak vade ve para cinsleri bazında oluşturulan tablolarla raporlanmaktadır. Şirket, döviz varlıklarının ve yükümlülüklerinin dengelenmesi amacıyla vadeli döviz işlemleri gerçekleştirmektedir. 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerin para cinsine göre dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

| 31 Aralık 2020                                  | ABD Doları     | AVRO           | Ara Toplam      | TL             | Toplam           |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                       | 6.500          | 98.381         | 104.881         | 27.022         | 131.903          |
| Türev finansal varlıklar                        | -              | -              | -               | -              | -                |
| Finansal kiralama alacakları <sup>(*)(**)</sup> | 115.032        | 743.953        | 858.985         | 732.330        | 1.591.315        |
| Maddi duran varlıklar,(net)                     | -              | -              | -               | 22.044         | 22.044           |
| Maddi olmayan duran varlıklar,(net)             | -              | -              | -               | 1.554          | 1.554            |
| Ertelenmiş vergi varlığı                        | -              | -              | -               | 4.499          | 4.499            |
| Diğer aktifler                                  | 434            | 3.243          | 3.677           | 7.128          | 10.805           |
| <b>Toplam aktifler</b>                          | <b>121.966</b> | <b>845.577</b> | <b>967.543</b>  | <b>794.577</b> | <b>1.762.120</b> |
| Alınan krediler                                 | 125.355        | 807.555        | 932.910         | 478.506        | 1.411.416        |
| İhraç edilen menkul kıymetler                   | -              | -              | -               | -              | -                |
| Borç ve gider karşılıkları                      | -              | -              | -               | 5.334          | 5.334            |
| Cari vergi borcu                                | -              | -              | -               | 6.848          | 6.848            |
| Diğer yükümlülükler                             | 1.939          | 45.553         | 47.492          | 15.775         | 63.267           |
| <b>Toplam pasifler</b>                          | <b>127.294</b> | <b>853.108</b> | <b>980.402</b>  | <b>506.463</b> | <b>1.486.865</b> |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b>               | <b>(5.328)</b> | <b>(7.531)</b> | <b>(12.859)</b> | <b>288.114</b> | <b>275.255</b>   |
| <b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>                | -              | -              | -               | -              | -                |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar             | -              | -              | -               | -              | -                |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar               | -              | -              | -               | -              | -                |

(\*) Takipteki alacaklar için 27.122 TL kur riski bakiyesinin tamamı TL cinsinden olup bilançoda döviz ayrımı ile gösterilmektedir.

(\*\*) Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar ve kiralama işlemleri için verilen avanslar dahildir.

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

### 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

#### 23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Kur riski yönetimi (devamı)

| 31 Aralık 2019                                  | ABD Doları      | AVRO            | Ara Toplam       | TL             | Toplam           |
|-------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|----------------|------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                       | 11.546          | 157.668         | 169.214          | 281            | 169.495          |
| Türev finansal varlıklar                        | -               | -               | -                | 6.561          | 6.561            |
| Finansal kiralama alacakları <sup>(*)(**)</sup> | 310.383         | 750.134         | 1.060.517        | 405.682        | 1.466.199        |
| Maddi duran varlıklar,(net)                     | -               | -               | -                | 19.853         | 19.853           |
| Maddi olmayan duran varlıklar,(net)             | -               | -               | -                | 1.458          | 1.458            |
| Ertelenmiş vergi varlığı                        | -               | -               | -                | 8.700          | 8.700            |
| Diğer aktifler                                  | 518             | 2.624           | 3.142            | 7.142          | 10.284           |
| <b>Toplam aktifler</b>                          | <b>322.447</b>  | <b>910.426</b>  | <b>1.232.873</b> | <b>449.677</b> | <b>1.682.550</b> |
| Alınan krediler                                 | 303.913         | 846.001         | 1.149.914        | 253.289        | 1.403.203        |
| İhraç edilen menkul kıymetler                   | -               | -               | -                | -              | -                |
| Borç ve gider karşılıkları                      | -               | -               | -                | 4.956          | 4.956            |
| Cari vergi borcu                                | -               | -               | -                | 1.337          | 1.337            |
| Diğer yükümlülükler                             | 3.041           | 11.466          | 14.507           | 14.074         | 28.581           |
| <b>Toplam pasifler</b>                          | <b>306.954</b>  | <b>857.467</b>  | <b>1.164.421</b> | <b>273.656</b> | <b>1.438.077</b> |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b>               | <b>15.493</b>   | <b>52.959</b>   | <b>68.452</b>    | <b>176.021</b> | <b>244.473</b>   |
| <b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>                | <b>(20.822)</b> | <b>(75.061)</b> | <b>(95.883)</b>  | <b>104.376</b> | <b>8.493</b>     |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar             | 19.101          | -               | 19.101           | 104.376        | 123.477          |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar               | 39.923          | 75.061          | 114.984          | -              | 114.984          |

(\*) Takipteki alacaklar için 50.639 TL kur riski bakiyesinin tamamı TL cinsinden olup bilançoda döviz ayrımı ile gösterilmektedir.

(\*\*) Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar ve kiralama işlemleri için verilen avanslar dahildir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları, Avro'daki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Aşağıdaki tutarlar ABD Doları'nın ve Avro'nun TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

|            | Kar/(Zarar)<br>31 Aralık 2020 | Kar/(Zarar)<br>31 Aralık 2019 |
|------------|-------------------------------|-------------------------------|
| AVRO       | (533)                         | (533)                         |
| ABD Doları | (753)                         | (2.210)                       |

TL'nin diğer döviz cinsleri karşısında %10'luk değer kaybetmesi durumunda yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde gelir tablosuna etkisi olacaktır.

Yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir:

|            | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------|----------------|----------------|
| ABD Doları | 7,3405         | 5,9402         |
| AVRO       | 9,0079         | 6,6506         |

**31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

**23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Faiz oranı riski yönetimi**

Faiz riski, faiz oranlarında meydana gelen değişimlerin finansal araçların değerini etkileme olasılığından kaynaklanır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin arasında doğacak uyumsuzluk ve açıklar sonucunda faiz riskine maruz kalabilir. Şirket, risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırmalarını eşleştirerek söz konusu riski kontrol altına alır.

Aşağıdaki duyarlılık analizi, bilanço tarihinde mevcut olan ve varsa türev ve türev olmayan finansal araçlardan kaynaklanan faiz oranı riskine göre yapılmıştır. Analiz, bilanço tarihinde mevcut olan değişken faizli finansal borçlar için gerçekleştirilmiştir. Faiz oranlarındaki %1'lik artış veya azalış faiz riskinin Şirket içerisinde üst yönetime raporlanması sırasında kullanılan oran olup, yönetimin faiz oranlarındaki beklediği muhtemel değişikliği ifade eder.

**31 Aralık 2020**

| Risk türü        | Risk oranı | Risk yönü | Dönem Karına Etkisi | Özkaynağa (*) Etkisi |
|------------------|------------|-----------|---------------------|----------------------|
| Faiz oranı riski | %1         | Artış     | (1.384)             | (1.384)              |
|                  | %1         | Azalış    | 1.384               | 1.384                |

**31 Aralık 2019**

| Risk türü        | Risk oranı | Risk yönü | Dönem Karına Etkisi | Özkaynağa (*) Etkisi |
|------------------|------------|-----------|---------------------|----------------------|
| Faiz oranı riski | %1         | Artış     | (1.782)             | (1.782)              |
|                  | %1         | Azalış    | 1.782               | 1.782                |

(\*) Kar zarar etkisini içermektedir.

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini raporlama dönemi sonunda, sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

| 31 Aralık 2020                             | 3 aya kadar      | 3 ay 1 yıl arası | 1 yıl 5 yıl arası | 5 Yıl ve üzeri | Faizsiz        | Toplam           |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                  | 129.573          | -                | -                 | -              | 2.330          | 131.903          |
| Türev finansal varlıklar                   | -                | -                | -                 | -              | -              | -                |
| Finansal kiralama alacakları (*)           | 272.912          | 440.873          | 805.314           | 7.333          | 64.883         | 1.591.315        |
| Maddi duran varlıklar, (net)               | -                | -                | -                 | -              | 22.044         | 22.044           |
| Maddi olmayan duran varlıklar, (net)       | -                | -                | -                 | -              | 1.554          | 1.554            |
| Ertelenmiş vergi varlığı                   | -                | -                | -                 | -              | 4.499          | 4.499            |
| Diğer aktifler                             | -                | -                | -                 | -              | 10.805         | 10.805           |
| <b>Toplam aktifler</b>                     | <b>402.485</b>   | <b>440.873</b>   | <b>805.314</b>    | <b>7.333</b>   | <b>106.115</b> | <b>1.762.120</b> |
| Alınan krediler                            | 781.837          | 450.039          | 179.540           | -              | -              | 1.411.416        |
| İhraç edilen menkul kıymetler              | -                | -                | -                 | -              | -              | -                |
| Borç ve gider karşılıkları                 | -                | -                | -                 | -              | 5.334          | 5.334            |
| Cari vergi borcu                           | -                | -                | -                 | -              | 6.848          | 6.848            |
| Diğer yükümlülükler                        | -                | -                | -                 | -              | 63.267         | 63.267           |
| <b>Toplam pasifler</b>                     | <b>781.837</b>   | <b>450.039</b>   | <b>179.540</b>    | <b>-</b>       | <b>75.449</b>  | <b>1.486.865</b> |
| <b>Net yeniden fiyatlandırma Pozisyonu</b> | <b>(379.352)</b> | <b>(9.166)</b>   | <b>625.774</b>    | <b>7.333</b>   | <b>30.666</b>  | <b>275.255</b>   |

(\*) Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar ve kiralama işlemleri için verilen avanslar dahildir.

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

### 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

#### 23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### *Faiz oranı riski yönetimi (devamı)*

| 31 Aralık 2019                             | 3 aya kadar      | 3 ay 1 yıl arası | 1 yıl 5 yıl arası | 5 Yıl ve üzeri | Faizsiz        | Toplam           |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                  | 168.180          | -                | -                 | -              | 1.315          | 169.495          |
| Türev finansal varlıklar                   | -                | -                | -                 | -              | 6.561          | 6.561            |
| Finansal kiralama alacakları (*)           | 242.658          | 427.725          | 722.881           | 5.682          | 67.253         | 1.466.199        |
| Maddi duran varlıklar, (net)               | -                | -                | -                 | -              | 19.853         | 19.853           |
| Maddi olmayan duran varlıklar, (net)       | -                | -                | -                 | -              | 1.458          | 1.458            |
| Ertelenmiş vergi varlığı                   | -                | -                | -                 | -              | 8.700          | 8.700            |
| Diğer aktifler                             | -                | -                | -                 | -              | 10.284         | 10.284           |
| <b>Toplam aktifler</b>                     | <b>410.838</b>   | <b>427.725</b>   | <b>722.881</b>    | <b>5.682</b>   | <b>115.424</b> | <b>1.682.550</b> |
| Alınan krediler                            | 591.510          | 811.693          | -                 | -              | -              | 1.403.203        |
| İhraç edilen menkul kıymetler              | -                | -                | -                 | -              | -              | -                |
| Borç ve gider karşılıkları                 | -                | -                | -                 | -              | 4.956          | 4.956            |
| Cari vergi borcu                           | -                | -                | -                 | -              | 1.337          | 1.337            |
| Diğer yükümlülükler                        | -                | -                | -                 | -              | 28.581         | 28.581           |
| <b>Toplam pasifler</b>                     | <b>591.510</b>   | <b>811.693</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>34.874</b>  | <b>1.438.077</b> |
| <b>Net yeniden fiyatlandırma Pozisyonu</b> | <b>(180.672)</b> | <b>(383.968)</b> | <b>722.881</b>    | <b>5.682</b>   | <b>80.550</b>  | <b>244.473</b>   |

(\*) Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar ve kiralama işlemleri için verilen avanslar dahildir.

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

|                               | 31 Aralık 2020 |          |        | 31 Aralık 2019 |          |        |
|-------------------------------|----------------|----------|--------|----------------|----------|--------|
|                               | ABD Doları (%) | AVRO (%) | TL (%) | ABD Doları (%) | AVRO (%) | TL (%) |
| <b>Varlıklar</b>              |                |          |        |                |          |        |
| Nakit ve nakit benzerleri     | 1,25           | 1,98     | 17,00  | 2,15           | 0,20     | -      |
| Finansal kiralama alacakları  | 7,32           | 5,60     | 17,92  | 7,61           | 5,68     | 22,24  |
| <b>Yükümlülükler</b>          |                |          |        |                |          |        |
| Alınan krediler               | 4,06           | 2,81     | 10,96  | 5,43           | 3,22     | 16,67  |
| İhraç edilen menkul kıymetler | -              | -        | -      | -              | -        | -      |

##### *Finansal araçların gerçeğe uygun değeri*

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kota edilmiş piyasa fiyatı gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal kiralama alacakları ve alınan krediler dışındaki kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz oluşu sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

## Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

### 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

#### 23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

|                                     | Defter değeri     |                   | Gerçeğe uygun değer |                   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|                                     | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2020   | 31 Aralık<br>2019 |
| Finansal kiralama alacakları, (net) | 1.550.836         | 1.466.199         | 1.574.719           | 1.524.678         |
| Alınan krediler                     | 1.411.416         | 1.403.203         | 1.411.845           | 1.403.162         |
| İhraç edilen menkul kıymetler       | -                 | -                 | -                   | -                 |

##### *Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması:*

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değeriyle finansal tablolara yansıtılan finansal yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeriyle finansal tablolara bulunan yükümlülük bulunmamaktadır.

##### **31 Aralık 2019**

|                          | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|--------------------------|----------|----------|----------|
| Türev finansal varlıklar | -        | 6.561    | -        |

#### 24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.