

**AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ak Finansal Kiralama A.Ş. Genel Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir 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 Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("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.

#### 3. 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.

<b>Kilit denetim konusu</b>	<b>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</b>
<p><b>Finansal kiralama alacaklarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığı</b></p> <p>Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında, aktifinde önemli bir paya sahip olan toplam brüt 5.582.851 bin TL tutarında finansal kiralama alacağı ve bunlara ilişkin ayrılmış olan toplam 394.453 bin TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır. Finansal kiralama alacakları ile ilgili tesis edilen değer düşüklüğü karşılığına ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 4 numaralı dipnotunda yer almaktadır.</p> <p>2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" uyarınca, Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren finansal kiralama alacakları için değer düşüklüğü karşılıklarını TFRS 9, "Finansal Araçlar Standardı" ("TFRS 9") hükümlerine uygun olarak ayırmaya başlamıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla BDDK'nın ilgili dönemdeki mevzuatında yer alan karşılık ayırma yöntemi, TFRS 9'un uygulanmaya başlanması ile beklenen kredi zararları yaklaşımı uygulanarak değiştirilmiştir. TFRS 9, uygulamada önemli derecede yargı ve yorum gerektiren karmaşık bir muhasebe standardıdır. Bu yargı ve yorumlar, itfa edilmiş maliyetle ölçülen finansal kiralama alacaklarındaki beklenen kredi zararlarını ölçmek için uygulanan finansal modellerin geliştirilmesinde kilit öneme sahiptir. Buna ilave olarak, oluşturulan modellerin işletilmesinde birden fazla sistemden elde edilen geniş bir veriye ihtiyaç duyulmaktadır ki; bu verilerin, tamlığı ve doğruluğu da beklenen kredi zararlarının belirlenmesinde kilit öneme sahiptir.</p>	<p>Gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde finansal kiralama alacaklarının niteliklerine göre sınıflandırılmasına ve değer düşüklüğü hesaplamalarının ilgili mevzuat çerçevesinde belirlenmesine ilişkin Şirket'in oluşturduğu politika, prosedür ve yönetim ilkelerini COVID-19 etkilerini de dikkate alarak değerlendirdik.</p> <p>Önemli finansal kiralama alacakları için Şirket'in karşılıklarının belirlenmesinde geliştirdiği modellerde kullanılan yöntemlerin Şirket'in oluşturduğu politika ve prosedürler çerçevesinde, TFRS 9 ilkelerine uygun olarak yapıldığını finansal risk uzmanlarımız ile birlikte değerlendirdik ve test ettik. Söz konusu modellerin içerdiği hesaplamaları finansal risk uzmanlarımız ile birlikte değerlendirdik. Modellerde kullanılan, segmentasyon, ömür boyu beklenen temerrüt olasılıkları ve temerrüt halinde kayıp oranı hesaplamaları ile COVID-19 salgınının etkilerini de içeren makro-ekonomik beklentilerin yansıtılmasına yönelik yaklaşımlar, bağımsız olarak tarafımızca ilgili uzmanlarımız ile birlikte değerlendirildi.</p> <p>Finansal kiralama alacaklarının mevcut düzenlemeler çerçevesinde, kredi riskine göre sınıflandırılmasının makul olup olmadığı, değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve alacağın değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve mevzuat hükümlerine uygun olarak tesis edilip edilmediğini saptamak için örneklem bazında seçtiğimiz kredi kümesi için kredi inceleme prosedürlerini gerçekleştirdik.</p>

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p data-bbox="261 468 922 531"><b>Finansal kiralama alacaklarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığı (Devamı)</b></p> <p data-bbox="261 562 922 972">Finansal kiralama alacaklarına ilişkin beklenen zarar karşılığı, bilanço tarihi itibarıyla yönetimin en iyi tahminlerini ve geçmiş kayıp tecrübesini içerecek şekilde benzer finansal kiralama alacakları için kolektif olarak; önemli finansal kiralama alacakları için ise bireysel bazda değerlendirilerek ayrılmaktadır. COVID-19 salgını kaynaklı etkiler 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla beklenen kredi zarar karşılıklarının belirlenmesinde Şirket yönetiminin kullandığı tahmin ve varsayımlarının önemini artırmıştır. Söz konusu etkilerin yarattığı belirsizlikler yönetim tarafından yapılan yargı ve tahminlerde dikkate alınarak değerlendirilmiştir.</p> <p data-bbox="261 1003 922 1539">Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; beklenen kredi zararları karşılıklarının, geçmiş kayıp tecrübesi, mevcut koşullar, ileriye yönelik makro-ekonomik beklentiler gibi bütünü itibarıyla karmaşık bilgi ve tahmin içeriyor olması; mevcut olan finansal kiralama alacaklarının büyüklüğü; söz konusu finansal kiralama alacaklarının mevcut düzenlemeler çerçevesinde niteliklerine (aşamalara) göre doğru olarak sınıflandırılması ve bunlara ilişkin hesaplanan zarar karşılığının belirlenmesinin önemidir. Finansal kiralama alacaklarının temerrüt halinin doğru ve zamanında belirlenmesi ve yönetim tarafından yapılan diğer yargı ve tahminler, bilançoda taşınan değer düşüklüğü karşılığı tutarını önemli derecede etkileyeceğinden, söz konusu alan tarafımızca kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p data-bbox="922 562 1518 972">Ayrıca değer düşüklüğüne uğramış finansal kiralama alacakları için, Şirket'in uygulaması gereği bireysel olarak değerlendirilen finansal kiralama alacaklarına ilişkin tesis edilen karşılıkların tutarlılığını ve makul olup olmadığını desteklenebilir veriler ile kontrol ettik ve Şirket yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değer düşüklüğü hesaplamalarına baz teşkil eden temel varsayım ve diğer yargıları sorgulayıp makul olup olmadığını COVID-19 kaynaklı oluşan belirsizliklerin etkilediği alanlar dahil olacak şekilde değerlendirdik.</p> <p data-bbox="922 1003 1518 1129">Şirket'in finansal tablolarında, finansal kiralama alacaklarına ve ilgili değer değer düşüklüğüne ilişkin dipnotların tutarlılığını ve yeterliliğini kontrol ettik.</p>



#### **4. 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.

#### **5. 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 şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, 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 tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil 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 dahil 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 iletmiş bulunmaktayız.

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



## **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Talar Gül, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Şubat 2021

# AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	1-2
NAZIM HESAPLAR TABLOSU .....	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....	4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	7
KAR DAĞITIM TABLOSU .....	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9-58
1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	9
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9-27
3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	27
4 KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR.....	28-32
5 İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN DİĞER FİNANSAL VARLIKLAR.....	32
6 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	33
7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	34
8 TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	34-36
9 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR.....	36
10 DİĞER AKTİFLER.....	37
11 ALINAN KREDİLER.....	37
12 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....	38
13 KARŞILIKLAR.....	38-39
14 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	40
15 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR.....	41
16 ÖZKAYNAKLAR.....	41-42
17 ESAS FAALİYET GİDERLERİ.....	42
18 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ.....	43
19 KARŞILIK GİDERLERİ.....	43
20 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	43
21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	44-46
22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	46-50
23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	50-58
24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	58



# AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	71.689	478.925	550.614	163.093	522.185	685.278
II.	GERÇEĞE UYGUN EĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN							
III.	FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
IV.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	8	-	-	-	-	874	874
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE							
	YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		1.169.755	4.058.731	5.228.486	987.551	3.751.057	4.738.608
5.1	Faktoring Alacakları							
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	1.001.781	4.013.359	5.015.140	961.311	3.605.542	4.566.853
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		1.208.103	4.438.636	5.646.739	1.178.988	4.016.136	5.195.124
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(206.322)	(425.277)	(631.599)	(217.677)	(410.594)	(628.271)
5.4	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	5	40.247	-	40.247	-	-	-
5.5	Takipteki Alacaklar	4	195.377	372.334	567.711	91.165	482.301	573.466
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)	4	(67.650)	(326.962)	(394.612)	(64.925)	(336.786)	(401.711)
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)	6	953	-	953	1.449	-	1.449
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	7	1.770	-	1.770	1.333	-	1.333
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	21	-	-	-	9.971	-	9.971
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	21	53.660	-	53.660	75.676	-	75.676
XII.	DİĞER AKTİFLER	10	575.557	187.394	762.951	114.080	202.077	316.157
	ARA TOPLAM		1.873.384	4.725.050	6.598.434	1.353.153	4.476.193	5.829.346
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN							
	FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	9	77.363	-	77.363	30.049	-	30.049
13.1	Satış Amaçlı		77.363	-	77.363	30.049	-	30.049
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>1.950.747</b>	<b>4.725.050</b>	<b>6.675.797</b>	<b>1.383.202</b>	<b>4.476.193</b>	<b>5.859.395</b>

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALINAN KREDİLER	11	790.796	4.200.798	4.991.594	751.669	3.863.777	4.615.446
II.	FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	15	361	-	361	421	-	421
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	8	12.091	73.907	85.998	-	83.126	83.126
VII.	KARŞILIKLAR		26.040	-	26.040	14.020	-	14.020
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	13	3.618	-	3.618	2.699	-	2.699
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar	13	22.422	-	22.422	11.321	-	11.321
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	21	7.474	-	7.474	-	-	-
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	12	95.478	365.524	461.002	57.040	141.449	198.489
	ARA TOPLAM		932.240	4.640.229	5.572.469	823.150	4.088.352	4.911.502
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		1.103.401	(73)	1.103.328	948.007	(114)	947.893
13.1	Ödenmiş Sermaye	16	373.400	-	373.400	373.400	-	373.400
13.2	Sermaye Yedekleri	16	(13.393)	-	(13.393)	(13.393)	-	(13.393)
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		(13.393)	-	(13.393)	(13.393)	-	(13.393)
13.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(781)	(73)	(854)	(1.209)	(114)	(1.323)
13.4	Kar Yedekleri		589.209	-	589.209	494.060	-	494.060
13.5.1	Yasal Yedekler		57.737	-	57.737	57.737	-	57.737
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		531.472	-	531.472	436.323	-	436.323
13.5.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kar veya Zarar		154.966	-	154.966	95.149	-	95.149
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		-	-	-	-	-	-
13.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		154.966	-	154.966	95.149	-	95.149
	<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>2.035.641</b>	<b>4.640.156</b>	<b>6.675.797</b>	<b>1.771.157</b>	<b>4.088.238</b>	<b>5.859.395</b>

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

## 31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
<b>I.</b>	<b>RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>		-	-	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>		-	-	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>ALINAN TEMİNATLAR</b>		5.096.292	26.297.157	31.393.449	3.965.918	21.252.652	25.218.570
<b>IV.</b>	<b>VERİLEN TEMİNATLAR</b>	14	13.454	1.110.461	1.123.915	11.041	1.064.146	1.075.187
<b>V.</b>	<b>TAAHHÜTLER</b>	14	431.752	331.358	763.110	78.912	301.248	380.160
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabılır Taahhütler		431.752	331.358	763.110	78.912	301.248	380.160
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		431.752	331.358	763.110	78.912	301.248	380.160
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		431.752	331.358	763.110	78.912	301.248	380.160
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>		450.238	1.130.949	1.581.187	223.408	1.070.545	1.293.953
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar	8	7.043	63.470	70.513	23.298	121.996	145.294
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		7.043	63.470	70.513	23.298	121.996	145.294
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler	8	443.195	1.067.479	1.510.674	200.110	948.549	1.148.659
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		9.683	241.404	251.087	-	292.113	292.113
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		433.512	826.075	1.259.587	200.110	656.436	856.546
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>VII.</b>	<b>EMANET KIYMETLER</b>		58.704	-	58.704	9.939	-	9.939
	<b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>		<b>6.050.440</b>	<b>28.869.925</b>	<b>34.920.365</b>	<b>4.289.218</b>	<b>23.688.591</b>	<b>27.977.809</b>

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

## 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>I.</b>	<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>		<b>448.550</b>	<b>475.636</b>
	<b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>		-	-
1.1	Factoring Alacaklarından Alınan Faizler		-	-
1.1.1	İskontolu		-	-
1.1.2	Diğer		-	-
1.2	Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.2.1	İskontolu		-	-
1.2.2	Diğer		-	-
	<b>FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>		<b>448.550</b>	<b>475.636</b>
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		434.689	461.772
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		13.861	13.864
<b>II.</b>	<b>FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>		<b>(225.015)</b>	<b>(337.122)</b>
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(224.829)	(242.018)
2.2	Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(186)	(154)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	(94.950)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
<b>III.</b>	<b>BRÜT K/Z (I+II)</b>		<b>223.535</b>	<b>138.514</b>
<b>IV.</b>	<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	17	<b>(47.127)</b>	<b>(51.099)</b>
4.1	Personel Giderleri		(24.826)	(22.447)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(507)	(255)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(12.155)	(14.528)
4.5	Diğer		(9.639)	(13.869)
<b>V.</b>	<b>BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>		<b>176.408</b>	<b>87.415</b>
<b>VI.</b>	<b>DiĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>		<b>2.982.344</b>	<b>2.068.500</b>
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		18.595	30.457
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		2.112	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Karı		119.014	264.832
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı		2.753.096	1.666.623
6.7	Diğer	18	89.527	106.588
<b>VII.</b>	<b>KARŞILIK GİDERLERİ</b>		<b>(128.324)</b>	<b>(139.753)</b>
7.1	Özel Karşılıklar		-	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		(119.169)	(131.808)
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		(9.155)	(7.945)
<b>VIII.</b>	<b>DiĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>		<b>(2.831.051)</b>	<b>(1.898.873)</b>
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(154.209)	(164.538)
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(2.676.842)	(1.734.335)
8.6	Diğer		-	-
<b>IX.</b>	<b>NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>		<b>199.377</b>	<b>117.289</b>
<b>X.</b>	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-
<b>XI.</b>	<b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR</b>		-	-
<b>XII.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI</b>		-	-
<b>XIII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)</b>		<b>199.377</b>	<b>117.289</b>
<b>XIV.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	21	<b>(44.411)</b>	<b>(22.140)</b>
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(22.512)	-
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(21.899)	(22.140)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XV.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)</b>		<b>154.966</b>	<b>95.149</b>
<b>XVI.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıkları (İş Ort.) Satış Karları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
<b>XVII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıkları (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
<b>XVIII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)</b>		-	-
<b>XIX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)</b>		-	-
<b>XXI.</b>	<b>DÖNEM NET KARI/ZARARI (XV+XX)</b>		<b>154.966</b>	<b>95.149</b>
	Hisse Başına Kazanç / Zarar (Tam TL)	20	0,0042	0,0027

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

## 31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
<b>I. Dönem (Zararı)/Karı</b>		<b>154.966</b>	<b>95.149</b>
<b>II. Diğer Kapsamlı Giderler</b>		<b>469</b>	<b>685</b>
<b>2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		-	-
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Kar/Zarar		-	-
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
<b>2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>469</b>	<b>685</b>
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların		-	-
Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		586	878
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	21	(117)	(193)
<b>III. Toplam Kapsamlı Gider (I+II)</b>		<b>155.435</b>	<b>95.834</b>

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

## 31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6				
<b>ÖNCEKİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2019)</b> (Bağımsız Denetimden Geçmiş)														
<b>I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2018)</b>	248.400	-	-	(13.393)	-	-	-	-	-	(2.008)	624.724	-	(28.057)	829.666
<b>II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102.607)	-	-	(102.607)
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Yeni Bakiye (I-II)</b>	248.400	-	-	(13.393)	-	-	-	-	-	(2.008)	(102.607)	-	(28.057)	(102.607)
<b>IV. Toplam Kapsamlı Gelir</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	685	522.117	-	95.149	95.834
<b>V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı</b>	125.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125.000
<b>VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farka</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XI. Kar Dağıtım</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.057)	-	28.057	-
11.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.057)	-	28.057	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2019)</b>	373.400	-	-	(13.393)	-	-	-	-	-	(1.323)	494.060	-	95.149	947.893

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6				
<b>CARİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2020)</b> (Bağımsız Denetimden Geçmiş)														
<b>I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2019)</b>	373.400	-	-	(13.393)	-	-	-	-	-	(1.323)	494.060	-	95.149	947.893
<b>II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Yeni Bakiye (I-II)</b>	373.400	-	-	(13.393)	-	-	-	-	-	(1.323)	494.060	-	95.149	947.893
<b>IV. Toplam Kapsamlı Gelir</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	469	494.060	-	154.966	155.435
<b>V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farka</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XI. Kar Dağıtım</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95.149	-	(95.149)	-
11.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95.149	-	(95.149)	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2020)</b>	373.400	-	-	(13.393)	-	-	-	-	-	(854)	589.209	-	154.966	1.103.328

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. 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)
4. Yabancı para çevirim farkları,
5. Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. 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.

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

## 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
<b>A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı</b>		<b>188.728</b>	<b>71.963</b>
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		432.933	422.993
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(225.015)	(337.122)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		13.861	13.864
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		2.939.119	2.037.218
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4, 18	82.470	88.140
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(20.454)	(19.006)
1.1.8 Ödenen Vergiler	21	(5.067)	(9.971)
1.1.9 Diğer		(3.029.119)	(2.124.153)
<b>1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim</b>		<b>(291.818)</b>	<b>1.020.064</b>
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış)/Azalış		-	-
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış)/Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış)/Azalış		(427.168)	981.005
1.2.4 Diğer Aktiflerde Net (Artış)/Azalış		(521.612)	185.989
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış/(Azalış)		377.687	(7.662)
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış/(Azalış)		279.275	(139.268)
<b>I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>(103.090)</b>	<b>1.092.027</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	6	(95)	(58)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8 Diğer	7	(1.319)	(691)
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>(1.414)</b>	<b>(749)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	1.623.811
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	(2.554.091)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		(40.000)	125.000
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(1.099)	(1.841)
3.6 Diğer		-	-
<b>III. Finansman Faaliyetlerinden (Kaynaklanan)/Sağlanan Net Nakit</b>		<b>(41.099)</b>	<b>(807.121)</b>
<b>IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>		<b>10.988</b>	<b>5.599</b>
<b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net (Azalış)/Artış</b>		<b>(134.615)</b>	<b>289.756</b>
<b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>		<b>685.178</b>	<b>395.422</b>
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>3</b>	<b>550.563</b>	<b>685.178</b>

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

## 31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOLARI

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

	Cari Dönem 31 Aralık 2020	Cari Dönem 31 Aralık 2019
<b>I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI</b>		
1.1 DÖNEM KARI (*)	199.377	117.289
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(44.411)	(22.140)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	-
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(44.411)	(22.140)
<b>A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)</b>	<b>154.966</b>	<b>95.149</b>
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) (**)	-	-
<b>B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]</b>	<b>-</b>	<b>-</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 Yönetim Kuruluna Temettü (-)	-	-
1.9 Ortaklara İkinci 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 İkinci Tertip Yedek Yasal Akçe (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
<b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>	<b>-</b>	<b>-</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. HİSSE BAŞINA KAR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
<b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-

(\*) Cari döneme ait karın dağıtımını hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in yıllık Olağan Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır.

(\*\*) 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 edilmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 21.899 TL ertelenmiş vergi gideri bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 22.140 TL ertelenmiş vergi gideri).

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



## **AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**

### **31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Ak Finansal Kiralama A.Ş. (“Şirket”), 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu uyarınca 14 Kasım 1988 tarihinde yabancı ortaklı leasing firması olarak BNP-AK-DRESDNER Finansal Kiralama A.Ş. adıyla Türkiye’de kurulmuştur. 26 Ocak 2005 tarihinde Şirket’in tüm hisselerinin Akbank T.A.Ş. tarafından satın alınması sonucunda şirket adı Ak Finansal Kiralama A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in ana ortağı Akbank T.A.Ş.’dir. Şirket’te 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 56 kişi çalışmaktadır (31 Aralık 2019: 59 kişi). Şirket merkezi Sabancı Center Kule: 2 Kat: 8-9, 4.Levent, Beşiktaş, İstanbul adresindedir.

Şirket’in başlıca faaliyet konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışı finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak ve her çeşidi ile kiralama işlemleri yapmaktır.

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından 1 Şubat 2021 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul’un ve düzenleyici kuruluşların onaylanmış finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

#### **2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

##### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

###### **2.1.1 Finansal Tabloların Sunum Esasları**

Şirket, finansal tablolarını, Bin Türk Lirası (“TL”) olarak, 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 Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama 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.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan türev finansal araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarını, COVID-19 etkilerine yönelik kullanılan önemli tahmin ve varsayımlar haricinde 31 Aralık 2019 tarihinde geçerli olan muhasebe politikaları ile tutarlı olarak hazırlamıştır.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

COVID-19 salgını, 2020'nin ilk çeyreğinde virüsün dünyaya yayılmasıyla sağlık sistemleri ve ekonomi üzerinde ciddi etkilere neden olmuştur. İş yerlerinin geniş çaplı olarak kapanması ve sosyal etkileşimlerde eşi görülmemiş kısıtlamalar, ekonomik aktiviteyi önemli ölçüde etkilemiştir. Ülkeler, salgının yayılmasını yavaşlatmak için hastaların test ve tedavi edilmesi, seyahat kısıtlamalarının uygulanması, vatandaşların karantinaya alınması ve büyük toplantıların iptal edilmesi gibi önlemler almıştır. Bu sosyal önlemlerle birlikte, ekonomik görünüm üzerindeki olumsuz etkileri azaltmak için kapsamlı finansal önlemler de eş zamanlı olarak alınmıştır. Benzer şekilde, Türkiye de vatandaşların sağlığını ve güvenliğini sağlamak için birçok önlemin yanı sıra, şirketleri ve hanehalkını bu zorlu koşullarda desteklemek için düzenleyici, mali ve parasal aksiyonları hayata geçirmiştir. Şirketler ve belirli sektörler üzerindeki olumsuz etkilerle mücadele için ilave önlemler açıklanmaya devam edilmektedir. Bununla birlikte, COVID-19 etkilerine yönelik 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tablolarda kullanılan önemli tahmin ve varsayımlar, ilgili dipnotlarda açıklanmıştır.

Şirket, COVID-19 sebebiyle bireysel ve tüzel müşterilerinin anapara, faiz ve taksit ödemelerini talep ettikleri takdirde öteleyebilmelerine imkan sağlamış olup, bu kapsamdaki ötelemeleri uygulamıştır ve öteleme imkanı 30 Haziran 2021 tarihine kadar devam edecektir. Şirket, ötelenen finansal kiralama alacaklarının risklerini değerlendirmiş ve karşılık hesaplamalarında dikkate almıştır.

##### 2.1.2 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

##### 2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

##### 2.1.4 Kullanılan Para Birimi

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

#### 2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

##### 2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu, nazım hesaplar tablosu, kar veya zarar tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak hazırlamıştır.

##### 2.2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içerisinde aşağıda etkileri açıklanan haricinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

##### 2.2.3 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.

##### 2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

###### Yeni ve düzeltilmiş standartlar 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.

###### a. *31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

Yeni TMS/TFRS’nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS’nin başlığı,
  - b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
  - c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
  - d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
  - e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
  - f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
    - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
    - ii. şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
  - g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
  - h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.
- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
  - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
  - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1’deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

- **TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılınması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
  - **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
  - **TFRS 16 “Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin” değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- b. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:*
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
  - **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
  - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
  - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
  - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 17’nin uygulama tarihini iki yıl süreyle 1 Ocak 2023’e ertelemektedir ve TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli olacak yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 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 gerçekleştirildiği dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadır.

Bu kapsamda Şirket, COVID-19 salgının olumsuz etkilerini 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarına yansıtılabilmek adına önemli varsayım ve tahminlerini gözden geçirmiştir.

##### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır. Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

##### İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlar, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir. İlişkili taraflarla dönem içerisinde piyasa koşullarına uygun olarak belli işlemler gerçekleştirilmiştir. Bu işlemler ticari koşullar ve piyasa fiyatları üzerinden yapılmıştır (Dipnot 22).

##### Kiralama işlemleri

###### (i) Kiralayan konumunda

Finansal kiralamada, kiralama konusu varlık, net kira yatırımına eşit bir alacak olarak finansal tablolarda izlenir. Finansal kiralama ile ilgili finansman geliri, finansal kiralama kapsamındaki net yatırıma sabit bir dönemsel getiri getirecek şekilde belirlenir. Alınan kira ödemeleri anapara ve kazanılmamış finansman gelirlerini azaltacak şekilde brüt kira yatırımının tutarından düşülür.

Kazanılmamış finansman geliri, brüt kira yatırımı ile kiralamadaki zımni faiz oranı üzerinden brüt yatırımın bugünkü değeri arasındaki farktır. Zımni faiz oranı, kiralamanın başlangıcı itibarıyla, asgari kira ödemeleri ile garanti edilmemiş hurda değer toplamını, kiralanan varlığın gerçeğe uygun değeri ile başlangıç maliyetlerinin toplamına eşitleyen iskonto oranıdır.

###### (ii) Kiracı konumunda kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

###### Finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9 standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenmektedir.

###### Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar" veya "İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 15 Ocak 2019 tarihli ve 30656 sayılı Resmi Gazete'de (Mükerrer) yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır. Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli değiştirildiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmakta ve yeniden sınıflandırma ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp veya faizler için herhangi bir düzeltme yapılmamaktadır.

###### a. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar

"Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

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.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

###### *b. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar*

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyetlerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilmektedir.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettüleri, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

###### *c. İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar*

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

###### *d. Türev Finansal Varlıklar*

Şirket türev işlemlerini ağırlıklı olarak yabancı para swapları ve faiz swapları, çapraz para swapları, ile vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri oluşturmaktadır.

Şirket türev ürünleri "TFRS 9 Finansal Araçlar" ("TFRS 9") gereğince "Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan" veya "Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan" olarak sınıflandırılmaktadır.

Türev işlemlerden doğan alacak ve yükümlülük sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir.



## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Türev işlemler sınıflandırılmalarına uygun olarak, gerçeğe uygun değerinin pozitif olması durumunda "Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı" veya "Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı" içinde, negatif olması durumunda ise "Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı" veya "Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı" içinde gösterilmektedir. Türev finansal varlıkların gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev işlemlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen farklar, gelir tablosunda ticari kar/zarar kaleminde türev finansal işlemlerden kar/zarar altında muhasebeleşmektedir. Riskten korunma amaçlı türev işlemlerin muhasebeleştirilmesine ilişkin esaslar 8 numaralı dipnotta açıklanmıştır. Türev araçların gerçeğe uygun değeri, piyasada oluşan rayiç değerleri dikkate alınarak veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır. Aktif olmayan piyasa koşullarının oluşması halinde rayiç değer belirlenmesinde gözlemlenebilir girdiler, uygun varsayımlar kullanılarak ve bu girdilerin gözlemlendiği piyasalardaki faaliyet hacmi ve seviyesi dikkate alınarak düzeltilir.

##### Riskten korunma muhasebesi etkinlik testleri

Riskten korunma ilişkilerinin başlangıcında ileriye dönük, her raporlama dönemi sonunda ise ileriye ve geriye dönük olarak etkinlik testleri "Tutarsal dengeleme yöntemi" ("Dollar off-set yöntemi") ile yapılmaktadır. Bu yöntem gere, finansal riskten korunma ilişkisinin başladığı tarih ile her raporlama dönemi sonu arasında riskten korunma konusu kaleminde oluşan değer değişimi ile riskten korunma aracında oluşan değer değişimi karşılaştırılmakta ve riskten korunma ilişkisinin etkinlik rasyosu hesaplanmaktadır. Riskten korunma aracı ve riskten korunma konusu kalemin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde ise, piyasada ilgili türev işlemlerin değerlendirilmesinde kullanılan getiri eğrileri kullanılmaktadır. Hesaplanan etkinlik rasyosu TMS 39 kuralları çerçevesinde değerlendirilerek riskten korunma muhasebeleştirilmesi esasları uygulanmaktadır.

Riskten korunma aracının sona ermesi, gerçekleşmesi, satılması, riskten korunma muhasebesinin sonlandırılması veya etkinlik testinin etkin olmaması nedeniyle riskten korunma muhasebesinin devam etmemesi durumunda; gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi kapsamında riskten korunma kalemin değerine yapılan ve bilançoda riskten korunma kalemi ile birlikte gösterilen düzeltmeler portföy bazında yapılan işlemlerde vadeye kalan süre içerisinde doğrusal amortisman yöntemiyle, birbir eşleştirme yoluyla yapılan işlemlerde etkin faiz yöntemiyle kar/zarar hesaplarına yansıtılmaktadır.

Riskten korunma kalemin bilanço dışı bırakılması durumunda riskten korunma muhasebesi sona ermekte ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi kapsamında riskten korunma kalemin değerine yapılan düzeltmeler gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

###### *Sözleşmeye dayalı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içerip içermemesi durumuna ilişkin değerlendirmeler*

Bu değerlendirme kapsamında; "Anapara", finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasında gerçeğe uygun değeri olarak tanımlanır. "Faiz", paranın zaman değeri için, belirli bir süre zarfında anapara tutarı ile ilişkilendirilen kredi riski ve diğer temel kredi riskleri ve kar marjı için maliyetleri (örneğin likidite riski ve idari maliyetler) dikkate almaktadır.

Sadece anapara ve anaparaya ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarının değerlendirilmesinde, Şirket, finansal varlığın sözleşmeden doğan koşullarını dikkate almaktadır. Bu değerlendirme, finansal varlığın sözleşmeden doğan nakit akışlarının zamanlamasını veya miktarını değiştirebilecek bir sözleşme şartı içerip içermediğini değerlendirmeyi içermektedir. Değerlendirmeyi yaparken Şirket aşağıdakileri dikkate almaktadır.

- Nakit akışlarının miktarını ve zamanlamasını değiştirebilecek olaylar
- Kaldıraç özellikleri
- Ön ödeme ve uzatma şartları
- Şirket'in, spesifik varlıklardan doğan nakit akışına erişimini sınırlayan şartlar
- Paranın zaman değerini ölçerken dikkate alınması gereken özellikler (Örnek: faiz oranlarının periyodik olarak sıfırlanması)

Şirket, tüm finansal varlıklar için yukarıda anlatılan prosedürleri uygulayarak bilanço içi sınıflandırma ve ölçme kriterlerini yerine getirmektedir.

İlk defa finansal tablolara alınması sırasında, her bir finansal varlık, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ya da itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

###### *Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü*

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Şirket, yürürlüğe giren "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca itfa edilmiş maliyetinden ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen tüm finansal varlıklarla birlikte gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılmayan kredi taahhütleri ve gayrinakdi kredileri için TFRS 9 hükümlerine uygun olarak beklenen kredi zarar karşılığı ayırmaktadır.

###### **Beklenen Kredi Zararı ("BKZ")**

Şirket, itfa edilmiş maliyetiyle ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıkları için beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü şunları yansıtır:

- Paranın zaman değeri
- Geçmiş olaylar, mevcut koşullar ve gelecekteki ekonomik koşulların tahminleri hakkında raporlama tarihinde makul ve desteklenebilir bilgiler

Şirket 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren finansal kiralama işlemlerinden alacakları için ilgili yönetmeliğin 6/A maddesinde tanımlanan TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı hesaplama modelini uygulamak için BDDK'ya bildirimde bulunmuştur. Yeni model, ilk muhasebeleşmeden sonra kredi kalitesindeki değişimine dayanan "3 aşamalı" değer düşüklüğü modeline dayanmaktadır:

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

###### Aşama 1:

Finansal tablolara ilk alındıkları anda veya finansal tablolara ilk alındıkları andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklardır. Bu varlıklar için kredi riski değer düşüklüğü karşılığı, 12 aylık beklenen kredi zararı üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

###### Aşama 2:

Finansal tablolara ilk alındığı andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olması durumunda, ilgili finansal varlık 2. Aşamaya aktarılmaktadır. Kredi riski değer düşüklüğü karşılığı ilgili finansal varlığın ömür boyu beklenen kredi zararına göre belirlenmektedir. Bir finansal varlığın ikinci aşamada sınıflandırılmasına yönelik olarak aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır:

- Gecikme gün sayısının 30 ve üzerinde olması
- Kredi hesabının yeniden yapılandırılması
- Kredinin yakın izlemeye alınması

Bununla birlikte, BDDK'nın aldığı karar çerçevesinde gecikme gün kaynaklı yakın izlemeye giriş sınırı 30. gecikme gün sonundan 90. gecikme gün sonuna taşınmış olup ilgili husus BDDK'nın aldığı 8 Aralık 2020 tarih ve 9312 sayılı kararına göre 30 Haziran 2021 tarihine kadar geçerli olacaktır. Şirket BDDK'nın sözkonusu düzenlemesini finansal kiralama alacaklarının sınıflandırılması için uygulamakla birlikte 30-90 gün gecikmesi olan finansal kiralama alacakları için ömür boyu beklenen zarar karşılığı ayırmıştır. Söz konusu düzenleme değişikliği, 19 Mart 2020 öncesinde 90 gün gecikmeye düşen kredileri kapsamamaktadır.

###### Aşama 3:

Aşama 3, raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğradıklarına dair tarafsız kanıtı bulunan finansal varlıkları içermektedir. Bu varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararı kaydedilecektir.

Şirket, 5.000 TL üzeri toplam riski olan Aşama 2 ve Aşama 3 olarak sınıflandırdığı finansal kiralama alacakları için ayrıca bireysel değerlendirmeler yapmakta ve buna göre beklenen kredi zararı karşılığı ayırmaktadır. Bu değerlendirme süreci kapsamında Şirket yönetimi, ilave karşılık ayırmanın ya da karşılığı azaltmanın gerekliliğine karar vermektedir. Bu kapsamda Şirket, bireysel değerlendirmelerin bir sonucu olarak karşılıklarını 6.958 TL azaltmıştır.

###### Temerrüt tanımı:

Borcun 90 günden fazla gecikmesi anlamına gelmektedir. Buna ilaveten borçlunun borcunu ödeyemeyeceği kanaatine varılması da gecikme gün sayısına bakılmaksızın temerrüt tanımı içerisinde yer almaktadır.

Bununla birlikte, COVID-19 sebebiyle BDDK Kararı uyarınca finansal kiralama alacaklarının sınıflandırılması amacıyla temerrüt tanımında kullanılan "90 günden fazla gecikme" koşulu 19 Mart 2020 tarihi itibarıyla "180 günden fazla gecikme" şeklinde uygulanmaya başlanmıştır. Bu uygulama BDDK'nın aldığı 8 Aralık 2020 tarih ve 9312 sayılı kararına göre 30 Haziran 2021 tarihine kadar geçerli olacaktır.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Sözkonusu sınıflandırma değişiklikleriyle birlikte Şirket, karşılıklarını TFRS 9 gereklilikleri uyarınca 90-180 gün gecikmesi olan finansal kiralama alacakları için borçlunun koşullarının da değerlendirildiği kendi risk politika ve modellerine göre karşılık ayırmaktadır.

##### **Kayıttan düşme politikası:**

Bir finansal varlığın tamamen kayıttan düşülmesi esas itibarıyla temerrüt durumuna gelmiş, geri kazanılacağına ilişkin herhangi bir beklenti taşımayan finansal kiralama alacaklarına ve bu beklentilerin yasal yollar ile belgelendirildiği hallerde uygulanan veya "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" hesaplarında sınıflandırılan finansal kiralama alacakları ve karşılık oranı %100 düzeyinde bulunan tüm suiistimal ve dolandırıcılık kaynaklı takip alacaklarına uygulanan bir işlemdir.

Kısmi kayıttan düşme işlemleri ise finansal varlığın borçlu tarafından belirli oranda geri ödeneceğine dair karşılıklı anlaşma yapılması ve söz konusu tutarın ödenmesinden sonra kalan tutarın veya "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" hesaplarında sınıflandırılan ve geri kazanılmasına ilişkin makul beklentiler bulunmayan kısmının finansal tablolardan çıkarılmasını ifade eder.

##### **Kredi riskinde önemli derecede artış**

Finansal varlıkların kredi riskinde önemli derecede bir artış olduğunun belirlenmesi durumunda, söz konusu varlıklar 2. aşamaya aktarılmaktadır. Beklenen kayıp (karşılık) tutarları, 1. aşamadaki krediler için bir yıllık hesaplanırken, 2. aşamadaki krediler için ise kalan tüm vade dikkate alınmaktadır.

##### **Beklenen Kredi Zararı (BKZ) Hesaplaması - Girdiler ve Tahminleme Metodolojileri:**

Beklenen Kredi Zararı, ilk muhasebeleştirme tarihinden sonra kredi riskinde önemli bir artış olup olmadığına veya bir varlığın kredi zararı olarak kabul edilip edilmediğine bağlı olarak 12 aylık veya ömür boyu olarak hesaplanmaktadır. Beklenen kredi zararı, Temerrüt Tutarı, Temerrüt Oranı ve Temerrüt Halinde Kayıp bileşenleri kullanılarak hesaplanmaktadır.

- Temerrüt Tutarı: Borçlunun temerrüt olması durumunda ödemesi gereken risk tutarını belirtir. Borçlunun kalan vadesi boyunca hesaplanarak sistemde tutulur. Cayılamaz taahhüt olan ürünler için hesaplanan kredi dönüşüm oranı ("KDO") kullanılarak risk tutarı üzerine, temerrüde düşme durumunda gelebilecek ekstra risk tutarı eklenerek hesaplamalara dahil edilmektedir.
- Temerrüt Oranı: Borçlunun yükümlülüklerini yerine getirememesi nedeniyle temerrüde düşme oranını gösterir. Yükümlünün kredi riskinde artış olup/olmama durumuna göre 12 aylık ya da ömür boyu tahminleme yapılmaktadır. Ömür boyu temerrüt oranı hesaplaması geçmiş veriler üzerinden, gerçekleşen temerrüt oranı rakamlarının çeşitli fonksiyonlar kullanılarak uzun döneme çekilmesi ile gerçekleştirilmektedir.
- Temerrüt Halinde Kayıp: Borçlunun temerrüt olması durumunda beklenen zarar tutarının temerrüt bakiyesine oranı şeklinde hesaplanmaktadır. Temerrüt halinde kayıp modelleri ürün tipi, müşteri segmenti, teminat yapısı, müşteri kredi performansı gibi veriler içermektedir. Hesaplanan temerrüt halinde kayıp değeri müşterinin kalan tüm vadesinde sabit kalmaktadır.

Beklenen kredi zararı, temerrüt tutarı, temerrüt oranı ve temerrüt halinde kayıp bileşenleri kullanılarak kalan vade boyunca hesaplanır. Hesaplanan değerler iskonto oranı, orijinal efektif faiz oranı veya bu oranın yaklaşık bir değeri kullanılarak aylık bazda raporlama tarihine iskontolanır. Beklenen kredi zararı değeri tüm müşteriler için vade boyunca hesaplanmaktadır.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Ancak kredi riskinde önemli derecede artış olmayanlar için 12 aylık beklenen kredi zararı, kredi riskinde önemli derecede artış olanlar için kalan vade boyunca hesaplanan beklenen kredi zararı değeri dikkate alınır.

TFRS 9 kapsamında Temerrüt Tutarı, Temerrüt Oranı ve Temerrüt Halinde Kayıp modelleri geliştirilmiştir. TFRS 9 kapsamında geliştirilen modeller detaylı bir segment yapısına sahiptir. Beklenen kredi zararının toplu olarak finansal tablolara alınması amacıyla benzer özelliklere sahip krediler segmente edilmiştir. Segmentasyon yapısı oluşturulurken kredilerin aşağıdaki bilgileri dikkate alınmaktadır.

1. Müşteri türü
2. Ürün türü
3. Müşteri kredi performans göstergeleri
4. Teminat türü
5. Tahsilat süresi
6. Temerrüt tutarı

Ayrıca, TFRS 9 uyarınca beklenen kredi zararı hesaplamasında finansal kiralama alacaklarının belli bir bölümü müşteri bazlı olarak bireysel değerlendirmeye konu edilmektedir. Bu hesaplama müşteriden veya teminat satışlarından beklenen nakit akımlarının etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesiyle yapılmaktadır.

Şirket, bireysel değerlendirmeye tabi tuttuğu finansal kiralama alacakları için beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmasında COVID-19’un olası etkilerini, elinde bulunan makul ve desteklenebilir bilgileri de dikkate alarak nakit akışlarının tahminlerine yansıtmıştır. Bireysel değerlendirmeler kapsamında sektörel riskler de dikkate alınmaktadır.

Beklenen kredi zararı hesaplamasında makro-ekonomik göstergeler temerrüt oranı bileşeninin belirlenmesinde dikkate alınmaktadır. Makro-ekonomik göstergeler bireysel ürünler için ürün bazında, ticari ürünler için segment bazında farklılık göstermektedir. İleriye yönelik makro-ekonomik tahminlemeler birden fazla senaryo kullanılarak beklenen kredi zararına yansıtılmaktadır.

TFRS 9 hesaplamalarında kullanılan risk parametrelerine ileriye yönelik makroekonomik bilgiler dahil edilmektedir. Makroekonomik bilgiler dahil edilirken model risk parametreleri ile makroekonomik değişkenler arasındaki ilişkileri yansıtan modeller ve tahminlemeler dikkate alınmaktadır. Bu tahmin modellerini oluşturan başlıca makroekonomik göstergeler Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYH) büyüme oranı ve politika faiz oranıdır. Makroekonomik tahmin modelleri birden fazla senaryo içermekte olup, beklenen kredi zararı hesaplamalarında ilgili senaryolar dikkate alınmaktadır.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Beklenen kredi zararı hesaplamaları yılda bir kez gözden geçirilmektedir. Raporlama dönemi içerisinde yapılan son gözden geçirme sonrasında;

- Tahmin tekniklerindeki varsayımlarda bir değişiklik olmamıştır. Süreçte kullanılan makroekonomik model yeniden geliştirilmiştir. Makroekonomik model içerisinde kullanılan gösterge veriler değiştirilmiş, kullanılan verilere ilave göstergeler eklenmiştir.
- Model risk parametreleri ve makroekonomik tahmin modelleri yakın dönem güncel veri ile güncellenmiştir.
- Beklenen kredi zararı hesaplaması iyi, kötü ve baz olmak üzere 3 farklı senaryo dikkate alınarak yapılmaktadır.

TFRS 9 kapsamında makroekonomik beklentiler, karşılıkları (Beklenen Kredi Zararı-BKZ) doğrudan etkilemektedir. Bu etki Şirket'in takibe intikal oranının kredi bazlı ve her bir vade için hesaplanan temerrüt oranı değerlerini yukarı veya aşağı yönlü hareket ettirmesi ile gerçekleşmektedir. Takibe intikal oranı modelinin ana parametreleri "Büyüme Oranı" ve "Politika Faizi"dir. Bu nedenle hesaplanan karşılıklar ileriye dönük makro ekonomik beklentiler dikkate alındığında değişebilmektedir.

İleriye dönük beklentilerde 3 senaryo kullanılmaktadır. Nihai karşılıklar, senaryolara verilen olasılıklar üzerinden ağırlıklandırılarak hesaplanmaktadır. COVID-19'un BKZ etkileri kapsamında, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla süreçte kullanılan makroekonomik model verileri ana ortaklık Banka'nın Ekonomik Araştırmalar Birimi en güncel tahminleri doğrultusunda güncellenmiştir ve 3 senaryodan baz senaryonun ağırlığı azaltılarak kötü senaryonun ağırlığı artırılmıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bireysel değerlendirilen kredilerde COVID-19'un etkileri, beklenen nakit akışları güncellenerek dikkate alınmıştır.

#### Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olan ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak duran varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Ayrıca varlık, gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlıklar defter değeri ile ölçülmüştür.

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 9).

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

###### Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

###### Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

###### Yabancı para işlemleri

Dönem içinde gerçekleşen yabancı para işlemleri, işlem tarihlerinde geçerli olan yabancı para kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlıklar ve yükümlülükler dönem sonunda T.C. Merkez Bankası'nca belirlenen döviz alış kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna yansıtılmıştır.

###### Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

###### Faydalı ömür:

Mobilya ve demirbaşlar	4-10 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	3-10 yıl
Özel maliyetler	Proje süresi ya da faydalı ömürden kısa olanı

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

###### Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten başlamak üzere faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur.

###### Faydalı ömür:

Haklar	3-5 yıl
--------	---------

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

###### Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı” hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye’de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 14).

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

###### Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

###### Gelir vergisi

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

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir (Dipnot 21).

###### Ertelenmiş vergi

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 Uluslararası Muhasebe Standardı” (“TMS 12”) hükümlerine ve bu standarda ilişkin BDDK açıklamalarına uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

Şirket, ileriye taşınan ve gelecekte vergilendirilebilecek karlar aracılığıyla gerçekleşecek olan mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlıklarını finansal tablolara yansıtılmaktadır.

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. 5520 sayılı Kanun 32. Maddesine eklenen geçici madde ile, kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için, kurumlar vergisi oranı %22 olarak belirlenmiştir. 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla, kurumlar vergisi oranı tekrar %20 olarak uygulanmaya başlanmıştır.



## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

###### *Ertelenmiş vergi (Devamı)*

Geçici farkları oluşturan ana kalemler finansal araçlar değerlendirme farkları, maddi duran varlıkların taşınan değeri ile vergi değeri arasındaki farklar, şüpheli alacak karşılıkları ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardan oluşmaktadır.

Şirket 1 Ocak 2019 tarihi öncesinde mevcut olan takipteki alacaklarının gelecekte tahsil edilme ve/veya satışı yoluyla vergilendirilebilir olacağı varsayımı ile kurumlar vergisi matrahına ilave edilen takipteki alacak portföyüne ertelenmiş vergi hesaplamıştır. Bu uygulama 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla değişmiş olup, Aşama 3 için hesaplanan beklenen kredi zarar karşılıklarına ait giderler doğrudan kurumlar vergisi ile ilişkilendirilerek, vergi matrahından düşülmektedir.

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılır. Ertelenen vergi varlığı, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır (Dipnot 21).

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

##### **Karşılıklar**

Karşılıklar, Şirket'in geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda finansal tablolara yansıtılır.

##### **Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar**

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise mali tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

##### **Sermaye ve temettüleri**

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde kaydedilir.

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

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

###### Finansal kiralama gelirleri

Finansal kiralamada, kiralama konusu varlık, net kira yatırımına eşit bir alacak olarak finansal tablolarda izlenir. Finansal kiralama ile ilgili finansman geliri, finansal kiralama kapsamındaki net yatırıma sabit bir dönemsel getiri getirecek şekilde belirlenir. Alınan kira ödemeleri anapara ve kazanılmamış finansman gelirlerini azaltacak şekilde brüt kira yatırımının tutarından düşülür. Kazanılmamış finansman geliri, brüt kira yatırımı ile kiralamadaki zımni faiz oranı üzerinden hesaplanan brüt yatırımın bugünkü değeri arasındaki farktır. Zımni faiz oranı, kiralamanın başlangıcı itibarıyla, asgari kira ödemeleri ile garanti edilmemiş kalan değer toplamını, kiralanın varlığın gerçeğe uygun değeri ile başlangıç maliyetlerinin toplamına eşitleyen iskonto oranıdır.

###### Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

###### Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek olaylar, (düzeltme gerektiren olaylar) ilişikteki mali tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla 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 tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadır.

###### Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, Şirket'in dönem net karının dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Türkiye'de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı (“Bedelsiz Hisseler”) yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur. Hisse başına kar Şirket'in dönem net karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır (Dipnot 20).

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

###### Önemli muhasebe değerlendirme ve tahminleri

Finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirmeler ve tahminler aşağıda açıklanmıştır:

###### *Ertelenmiş vergi varlığının tanınması*

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır. Şirket takipteki alacaklarının gelecekte tahsil edilme ve/veya satışı yoluyla vergilendirilebilir olacağı varsayımı ile kurumlar vergisi matrahına ilave edilen takipteki alacak portföyüne ertelenmiş vergi hesaplanmaktadır (Dipnot 21).

###### Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Bir faaliyet bölümü, Şirket'in faaliyet gösterdiği iş alanlarının, diğer faaliyet bölümleri ile yapılan işlemlerden doğan hasılat ve harcamalar dahil, hasılat elde eden ve harcama yapabilen ve Yönetim Kurulu (karar almaya yetkili mercii olarak) tarafından faaliyet sonuçları düzenli bir şekilde gözden geçirilen, performansı ölçülen ve finansal bilgileri ayırt edilebilen bir parçasıdır.

Şirket faaliyetlerinin tamamı finansal kiralama faaliyetlerinden ve tek bir coğrafi bölgede, Türkiye'de gerçekleşmekte olduğundan bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

##### 2.4 Sınıflandırmalar

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

#### 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit, nakit benzerleri ve Merkez Bankası	1	1
Bankalar	550.665	685.465
- Vadeli mevduatlar	519.216	673.827
- Vadesiz mevduatlar	31.449	11.638
Eksi: Beklenen kredi zarar karşılıkları	(52)	(188)
	<b>550.614</b>	<b>685.278</b>

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduatları üç aydan kısa vadeli olup ABD Doları, Avro ve TL cinsinden vadeli mevduatların etkin faiz oranı ağırlıklı olarak sırasıyla %1,48, %0,96 ve %18,92'dir (31 Aralık 2019: ABD Doları %1,75, Avro %0,22 ve TL%11,47'tir).

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

Nakit akış tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakde eşdeğer varlıklar vadeli mevduatlar üzerindeki faiz tahakkuklarını içermemektedir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların toplam tutarı 550.563 TL'dir (31 Aralık 2019: 685.178 TL).

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 4 - KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2020
Finansal kiralama alacakları	5.518.690	5.064.138
Faturalanmış finansal kiralama alacakları	128.049	130.986
Kazanılmamış faiz geliri (-)	(631.599)	(628.271)
	<b>5.015.140</b>	<b>4.566.853</b>
Beklenen kredi zarar karşılığı - Aşama 1 (-)	(49.022)	(46.066)
Beklenen kredi zarar karşılığı - Aşama 2 (-)	(50.977)	(63.171)
<b>Toplam finansal kiralama alacakları</b>	<b>4.915.141</b>	<b>4.457.616</b>
Takipteki finansal kiralama alacakları	567.711	573.466
Beklenen kredi zarar karşılığı - Aşama 3 (-)	(294.454)	(292.474)
<b>Kiralama işlemlerinden alacaklar, net</b>	<b>5.188.398</b>	<b>4.738.608</b>

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacaklarının faiz türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli	4.883.173	4.076.641
Değişken faizli	635.517	987.497
	<b>5.518.690</b>	<b>5.064.138</b>

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacaklarının vadelerine göre yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

Dönem Sonu	Finansal Kiralama Alacakları	
	Brüt	Net
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2020
31 Aralık 2021	2.122.120	1.871.231
31 Aralık 2022	1.463.086	1.278.772
31 Aralık 2023	864.981	763.307
31 Aralık 2024	579.865	525.160
31 Aralık 2025 ve sonrası	616.687	576.670
	<b>5.646.739</b>	<b>5.015.140</b>

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Dönem Sonu	Finansal Kiralama Alacakları	
	Brüt 31 Aralık 2019	Net 31 Aralık 2019
31 Aralık 2020	2.012.951	1.761.924
31 Aralık 2021	1.304.131	1.120.195
31 Aralık 2022	822.528	722.396
31 Aralık 2023	477.484	426.311
31 Aralık 2024 ve sonrası	578.030	536.027
	<b>5.195.124</b>	<b>4.566.853</b>

Net finansal kiralama alacakları aşağıdaki şekilde analiz edilebilir:

31 Aralık 2020	Finansal kiralama alacakları	Değer düşüklüğü karşılığı (-)	Finansal kiralama alacakları, net
Aşama 1	4.584.795	(49.022)	4.535.773
Aşama 2	430.345	(50.977)	379.368
Aşama 3	567.711	(294.454)	273.257
<b>Toplam</b>	<b>5.582.851</b>	<b>(394.453)</b>	<b>5.188.398</b>

  

31 Aralık 2019	Finansal kiralama alacakları	Değer düşüklüğü karşılığı (-)	Finansal kiralama alacakları, net
Aşama 1	4.082.394	(46.066)	4.036.328
Aşama 2	484.459	(63.171)	421.288
Aşama 3	573.466	(292.474)	280.992
<b>Toplam</b>	<b>5.140.319</b>	<b>(401.711)</b>	<b>4.738.608</b>

Şirket, 5.000 TL üzeri toplam riski olan ve 31 Aralık 2020 tarihinde Aşama 2 ve Aşama 3 olarak sınıflandırdığı finansal kiralama alacakları için bireysel değerlendirmeler yapmış ve bu değerlendirmeler kapsamında beklenen kredi zarar karşılıklarını 6.958 TL tutarında azaltmıştır (31 Aralık 2019: 10.028 TL tutarında azaltmıştır).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, “sat-geri kirala” işlemlerinden doğan finansal kiralama alacaklarının tutarı 662.658 TL’dir (31 Aralık 2019: 880.046 TL).

Şirket, finansal kiralama alacakları için finansal kiralamanın konusu dışında alacak temlikleri, ipotek, teminat mektubu, nakit blokaj, menkul kıymet rehinleri gibi teminatlar almaktadır. Şirket tarafından devralınan teminat niteliğindeki varlıklar, satılıp nakde çevrilmek üzere “Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar” kalemine sınıflanır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğramış 567.711 TL (31 Aralık 2019: 573.466 TL) tutarındaki takipteki finansal kiralama alacaklarına karşılık 344.518 TL (31 Aralık 2019: 305.886 TL) tutarında teminat alınmıştır.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Tahsili gecikmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar için yaşlandırma analizi:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
30-60 gün gecikmiş	8.153	51.308
60-90 gün gecikmiş	84.448	160.604
90 gün üzeri gecikmiş (*)	94.032	-
	<b>186.633</b>	<b>211.912</b>

(\*) BDDK'nın 2020 yılında aldığı kararlar kapsamında gecikme gün kaynaklı Aşama 2 için öngörülen gecikme süresi 30. gecikme gün sonundan 90. gecikme gün sonuna, donuk alacak olarak sınıflanma (Aşama 3) için öngörülen gecikme süresi ise 90. gecikme gün sonundan 180. gecikme gün sonuna taşınmıştır. İlgili husus BDDK'nın aldığı 8 Aralık 2020 tarih ve 9312 sayılı kararına göre 30 Haziran 2021 tarihine kadar geçerli olacaktır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacak karşılığı hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
<b>1 Ocak bakiyesi</b>	<b>401.711</b>	<b>329.109</b>
Dönem içinde ayrılan karşılık	119.163	131.620
- Finansal kiralama alacaklarına ilişkin karşılıklar	119.004	131.620
- İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklara ilişkin karşılıklar	159	-
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar (-) (Dipnot 18)	(82.470)	(88.140)
Satılan takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar (-)	-	(50.796)
Dönem içinde kayıttan düşülen takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar (-)	(43.792)	(92.155)
TFRS 9 geçişine ilişkin açılış etkisi	-	172.073
<b>31 Aralık bakiyesi (*)</b>	<b>394.612</b>	<b>401.711</b>

(\*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla söz konusu beklenen kredi zarar karşılıklarının 394.453 TL'lik kısmı finansal kiralama alacakları, 159 TL'lik kısmı ise itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklara ilişkin karşılıklardan oluşmaktadır.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal kiralama alacaklarının 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	%	31 Aralık 2019	%
Metal ve madencilik	1.043.128	19	776.634	15
İnşaat	908.711	16	967.170	19
Enerji ve doğal kaynaklar	734.165	13	616.763	12
Tekstil	588.395	11	405.970	8
Ulaşım	408.225	7	380.581	8
Üretim	386.388	7	448.807	9
Turizm	191.773	3	227.156	4
Gıda	189.873	3	218.151	4
Petrol ve kimyasal maddeler	164.966	3	81.220	2
Sağlık	129.454	2	203.878	4
Otomotiv	104.953	2	93.188	2
Kimya	91.137	2	62.268	1
Matbaa ve kağıt ürünleri	55.783	1	23.074	-
Tarım	53.054	1	70.429	1
Toptan ve perakende	35.455	1	38.980	1
Teknoloji, telekom, medya ve eğlence	28.315	1	39.214	1
Finansal kurumlar	13.765	-	15.998	-
Eğitim	12.164	-	20.954	-
Diğer	378.986	8	373.703	9
	<b>5.518.690</b>	<b>100</b>	<b>5.064.138</b>	<b>100</b>

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

Müşterilerin finansal kiralama borçlarını geri ödeyememesinden ya da benzer ekonomik sebeplerden, Şirket müşterileriyle olan bazı finansal kiralama sözleşmelerini feshetmiştir. Bu sözleşmeler ile ilgili varlıklar aynı ya da başka bir müşteriye tekrardan kiralanabilir ya da üçüncü şahıslara satılabilir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal kiralama borcu bulunmamaktadır.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal kiralamalara ait beklenen kredi zarar karşılıklarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları	Aşama 1 12 aylık BKZ	Aşama 2 Ömür boyu BKZ	Aşama 3 Ömür boyu BKZ	Toplam
31 Aralık 2019	46.066	63.171	292.474	401.711
Transferler;				
- Aşama 1'de bakiye değişimi	(5.963)	-	-	(5.963)
- Aşama 1'den Aşama 2'ye geçiş	(116)	1.271	-	1.155
- Aşama 1'den Aşama 3'e geçiş	-	-	-	-
- Aşama 2'de bakiye değişimi	-	15.682	-	15.682
- Aşama 2'den Aşama 1'e geçiş	608	(217)	-	391
- Aşama 2'den Aşama 3'e geçiş	-	(26.549)	29.811	3.262
- Aşama 3'te bakiye değişimi	-	-	16.435	16.435
Karşılığa yeni girenler	10.823	86	1.863	12.772
Konusu kalmayan karşılıklar (bakiye değişimi hariç)	(2.396)	(2.467)	(2.337)	(7.200)
Varlıklardan çıkan karşılıklar	-	-	(43.792)	(43.792)
<b>31 Aralık 2020 tarihindeki beklenen kredi zarar karşılığı</b>	<b>49.022</b>	<b>50.977</b>	<b>294.454</b>	<b>394.453</b>

Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları	Aşama 1 12 aylık BKZ	Aşama 2 Ömür boyu BKZ	Aşama 3 Ömür boyu BKZ	Toplam
31 Aralık 2018	-	76.975	252.134	329.109
1 Ocak 2019 tarihindeki TFRS 9 geçiş etkisi	56.070	28.182	87.821	172.073
Transferler;				
- Aşama 1'de bakiye değişimi	(1.894)	-	-	(1.894)
- Aşama 1'den Aşama 2'ye geçiş	(3.927)	2.941	-	(986)
- Aşama 1'den Aşama 3'e geçiş	(2.936)	-	458	(2.478)
- Aşama 2'de bakiye değişimi	-	(32.026)	-	(32.026)
- Aşama 2'den Aşama 1'e geçiş	773	(3.207)	-	(2.434)
- Aşama 2'den Aşama 3'e geçiş	-	(10.018)	75.793	65.775
- Aşama 3'te bakiye değişimi	-	-	22.107	22.107
Karşılığa yeni girenler	2.909	1.504	2	4.415
Konusu kalmayan karşılıklar (bakiye değişimi hariç)	(4.929)	(1.180)	(2.890)	(8.999)
Varlıklardan çıkan ve satılan finansal kiralama alacaklarına ilişkin karşılıklar	-	-	(142.951)	(142.951)
<b>31 Aralık 2019 tarihindeki beklenen kredi zarar karşılığı</b>	<b>46.066</b>	<b>63.171</b>	<b>292.474</b>	<b>401.711</b>

#### 5 - İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN DİĞER FİNANSAL VARLIKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Özel sektör hazine bonusu	40.247	-
	<b>40.247</b>	<b>-</b>

Söz konusu tutar, 9 Haziran 2020 tarihinde nitelikli yatırımcıya satış şeklinde ihraç edilmiş ve yıllık faizi sabit %9,40 olan tek bir bonodan oluşmakta olup, 19 Ocak 2021 tarihinde itfa olacaktır.



## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2020
<b>Maliyet</b>					
Kullanım hakkı olan gayrimenkuller	3.180	1.537	-	-	4.717
Mobilya ve demirbaşlar	543	4	(10)	-	537
Taşıtlar	1.047	-	-	-	1.047
Özel maliyetler	781	46	-	-	827
Tesis, makine ve cihazlar	1.233	45	(898)	-	380
	<b>6.784</b>	<b>1.632</b>	<b>(908)</b>	<b>-</b>	<b>7.508</b>
<b>Birikmiş amortisman (-)</b>					
Kullanım hakkı olan gayrimenkuller	2.795	1.654	-	-	4.449
Mobilya ve demirbaşlar	520	12	(2)	-	530
Taşıtlar	226	209	-	-	435
Özel maliyetler	744	17	-	-	761
Tesis, makine ve cihazlar	1.050	-	(670)	-	380
	<b>5.335</b>	<b>1.892</b>	<b>(672)</b>	<b>-</b>	<b>6.555</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.449</b>				<b>953</b>
	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2019
<b>Maliyet</b>					
Kullanım hakkı olan gayrimenkuller	3.028	152	-	-	3.180
Mobilya ve demirbaşlar	523	20	-	-	543
Taşıtlar	1.047	-	-	-	1.047
Özel maliyetler	758	23	-	-	781
Tesis makine ve cihazlar	1.218	15	-	-	1.233
	<b>6.574</b>	<b>210</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.784</b>
<b>Birikmiş amortisman (-)</b>					
Kullanım hakkı olan gayrimenkuller	1.432	1.363	-	-	2.795
Mobilya ve demirbaşlar	504	16	-	-	520
Taşıtlar	17	209	-	-	226
Özel maliyetler	730	14	-	-	744
Tesis makine ve cihazlar	875	175	-	-	1.050
	<b>3.558</b>	<b>1.777</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.335</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>3.016</b>				<b>1.449</b>

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 7 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
<b>Maliyet</b>				
Haklar	6.793	1.319	-	8.112
	<b>6.793</b>	<b>1.319</b>	-	<b>8.112</b>
<b>Birikmiş itfa payı (-)</b>				
Haklar	5.460	882	-	6.342
	<b>5.460</b>	<b>882</b>	-	<b>6.342</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.333</b>			<b>1.770</b>
	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
<b>Maliyet</b>				
Haklar	6.102	691	-	6.793
	<b>6.102</b>	<b>691</b>	-	<b>6.793</b>
<b>Birikmiş itfa payı (-)</b>				
Haklar	4.295	1.165	-	5.460
	<b>4.295</b>	<b>1.165</b>	-	<b>5.460</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.807</b>			<b>1.333</b>

#### 8 - TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

##### *Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar*

31 Aralık 2020	Nominal Tutar	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli Alım - Satım İşlemleri	251.087	-	(2.677)
Para Swapları	1.218.435	-	(67.210)
Faiz Swapları	41.152	-	(164)
<b>Toplam</b>	<b>1.510.674</b>	-	<b>(70.051)</b>
31 Aralık 2019	Nominal Tutar	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli Alım - Satım İşlemleri	292.113	162	(668)
Para Swapları	791.818	572	(47.358)
Faiz Swapları	64.728	8	(249)
<b>Toplam</b>	<b>1.148.659</b>	<b>742</b>	<b>(48.275)</b>

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 8 - TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### *Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar*

31 Aralık 2020	Nominal Tutar	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler
<i>Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı:</i>			
Para Swapları	29.570	-	(15.789)
Faiz Swapları	40.943	-	(158)
<b>Toplam</b>	<b>70.513</b>	<b>-</b>	<b>(15.947)</b>

31 Aralık 2019	Nominal Tutar	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler
<i>Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı:</i>			
Para Swapları	80.570	-	(34.851)
Faiz Swapları	64.724	132	-
<b>Toplam</b>	<b>145.294</b>	<b>132</b>	<b>(34.851)</b>

Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar ve yükümlülükler ilişkili bilgiler Türk parası ve yabancı para ayrımları ile birlikte aşağıdaki verilmiştir:

##### **Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler**

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı	-	15.947	-	34.851
	-	<b>15.947</b>	-	<b>34.851</b>

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 8 - TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

**Riskten korunma muhasebesi devam eden işlemlere ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir:**

**Gerçeğe uygun değerden korunma muhasebesine ilişkin bilgiler:**

Şirket'in 31 Aralık 2020 itibarıyla gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi kapsamındaki işlemleri aşağıdaki gibidir:

Faiz oranı riski yönetimi kapsamında Şirket, pasifinde yer alan uzun vadeli anapara ödemeli TL sabit faizli kredilerin piyasa faizlerindeki değişim nedeniyle oluşacak gerçeğe uygun değer riskine karşı, çapraz para swap işleminin (“Cross Currency IRS”) sabit faizli TL satım bölümü ile korunma sağlamak amacıyla gerçeğe uygun değer riskinden korunma stratejisi uygulama kararı almıştır.

Kur riski yönetimi kapsamında Şirket, aktifte yer alan ABD Doları finansal kiralama alacaklarında ABD Doları/TL döviz kur değişimleri nedeniyle oluşacak gerçeğe uygun değer riskine karşı, çapraz para swap işleminin ABD Doları alım bölümü ile korunma sağlamak amacıyla gerçeğe uygun değer riskinden korunma stratejisi uygulama kararı almıştır. Riskten korunan kalem olan kredilerin riskten korunma muhasebesinin başlangıcından sonraki gerçeğe uygun değer değişimi 1.262 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.213 TL).

Şirket'in sabit faizli finansal kiralama işleminin piyasa faiz oranlarının değişiminden kaynaklanan gerçeğe uygun değer değişikliklerine karşı faiz swap işlemi ile riskten korunma muhasebesine konu edilmiştir. Riskten korunan kalem olan sabit faizli finansal kiralama işleminin riskten korunma muhasebesinin başlangıcından sonraki gerçeğe uygun değer değişimi 171 TL'dir (31 Aralık 2019: (35) TL).

31 Aralık 2020 itibarıyla yapılan ölçümlerde yukarıda belirtilen gerçeğe uygun değer riskinden korunma işlemlerinin etkin olduğu tespit edilmiştir.

**Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemlere ilişkin bilgiler:**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış riskinden korunma amaçlı işlem bulunmamaktadır.

**Riskten korunma aracının sona ermesi, gerçekleşmesi, satılması, riskten korunma muhasebesinin sonlandırılması veya etkinlik testinin negatif sonuç vermesi nedeniyle riskten korunma muhasebesi devam etmeyen işlemlere ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir:**

**Gerçeğe uygun değerden korunma amaçlı işlemlere ilişkin bilgiler:**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerden korunma amaçlı işlem bulunmamaktadır.

#### 9 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	77.363	30.049
	<b>77.363</b>	<b>30.049</b>

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10 - DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kiralama işlemlerine ilişkin varlıklar	506.373	285.932
-Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar	249.812	136.583
-Kiralama işlemleri için verilen avanslar	224.963	117.335
-Kiralama işlemlerine ilişkin diğer alacaklar	31.598	32.014
Peşin ödenmiş giderler	26.139	25.793
-Kredi komisyon giderleri	25.604	25.055
-Diğer peşin ödenmiş giderler	535	738
Devreden KDV	9.605	-
Diğer	220.834	4.432
	<b>762.951</b>	<b>316.157</b>

#### 11 - ALINAN KREDİLER

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL
<b>Yurtiçi bankalar</b>						
Sabit oranlı krediler:						
Avro	2,25	28.699	258.520	2,54	45.601	303.277
ABD Doları	5,38	12.322	90.448	5,39	16.304	96.847
TL	9,19	789.525	789.525	12,69	750.456	750.456
Değişken oranlı krediler:						
Avro	2,02	18.841	169.719	2,01	28.512	189.624
			<b>1.308.212</b>			<b>1.340.204</b>
<b>Yurtdışı bankalar</b>						
Sabit oranlı krediler:						
Avro	2,05	155.425	1.400.053	2,09	191.677	1.274.766
ABD Doları	4,05	32.519	238.703	4,45	14.843	88.173
TL	-	1.271	1.271	-	1.213	1.213
Değişken oranlı krediler:						
Avro	1,94	113.372	1.021.239	2,05	136.207	905.859
ABD Doları	3,00	139.243	1.022.116	4,81	169.225	1.005.231
			<b>3.683.382</b>			<b>3.275.242</b>
<b>Toplam krediler</b>			<b>4.991.594</b>			<b>4.615.446</b>

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli krediler	2.179.465	1.820.357
Uzun vadeli krediler	2.812.129	2.795.089
	<b>4.991.594</b>	<b>4.615.446</b>

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 12 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

##### i) Diğer borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar (*)	143.951	117.964
	<b>143.951</b>	<b>117.964</b>

(\*) Ticari borçlar kalemi, ağırlıklı olarak finansal kiralama sözleşmelerine istinaden yurtdışı ve yurtiçi satıcılardan yapılan çeşitli ekipman alımlarına ilişkin ticari borçlardan oluşmaktadır.

##### ii) Diğer yabancı kaynaklar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla tüm ticari borçların vadesi 1 yıldan kısadır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan avanslar (*)	310.032	68.536
İleri vadeli sigorta komisyonları	5.556	6.504
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.463	5.485
	<b>317.051</b>	<b>80.525</b>
	<b>461.002</b>	<b>198.489</b>

(\*) Alınan avanslar, gerçekleştirilen finansal kiralama sözleşmelerinin henüz müşterilerin kullanımına geçmemiş makine ve teçhizatlarla ilgili kısımları için kiracılardan alınan kira avanslarından oluşmaktadır.

#### 13 - KARŞILIKLAR

##### i) Çalışan hakları yükümlülüğü

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	1.910	1.403
Kullanılmayan izin karşılığı	1.708	1.296
	<b>3.618</b>	<b>2.699</b>

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, şirket bir senesini doldurmuş olan ve zorunlu sebeplerden dolayı ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emeklilik hakkı kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 13 - KARŞILIKLAR (Devamı)

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadar olup bu tutar kıdem tazminatı tavanı ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde şirketin ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır. TMS 19 işletmenin yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin kullanımını gerekli kılmaktadır. Bu bağlamda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryal varsayımlar kullanılmıştır:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı (%)	3,64	3,97
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	96,80	95,77

Temel varsayım, her hizmet yılı için geçerli olan kıdem tazminatı tavanının her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı gösterecektir. Şirketin kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir belirlendiği için, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.638,96 (tam TL) (1 Ocak 2020: 6.730,15 TL (tam TL)) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
<b>Dönem Başı - 1 Ocak</b>	<b>1.403</b>	<b>1.148</b>
Dönem içinde ödenen	(270)	(792)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	777	1.047
<b>Dönem Sonu - 31 Aralık</b>	<b>1.910</b>	<b>1.403</b>

#### ii) Diğer karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Tapu harcı cezalarına ilişkin karşılıklar	9.479	7.945
Satış amaçlı elde tutulan varlıklara ilişkin masraf karşılıkları	4.802	-
Personel ikramiye karşılıkları	3.171	2.400
Dava karşılıkları	951	976
Diğer	4.019	-
	<b>22.422</b>	<b>11.321</b>

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14 - KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket, operasyonlarını sürdürürken, belirli taahhütler verir ve finansal tablolarda sunulmayan şarta bağlı yükümlülüklerin oluşmasına yol açar. Bu yükümlülüklerden önemli olan verilen taahhüt ve koşullu yükümlülüklerin bir özeti aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

##### Türev ürünler:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Nominal Orjinal tutar	Nominal TL	Nominal Orjinal tutar	Nominal TL
<b>Swap ve vadeli döviz alım işlemleri</b>				
ABD Doları	67.917	498.547	55.464	329.467
Avro	3.284	29.584	7.997	53.187
TL	220.555	220.555	223.408	223.408
<b>Toplam Alışlar</b>	<b>291.756</b>	<b>748.686</b>	<b>286.869</b>	<b>606.062</b>
<b>Swap ve vadeli döviz satım işlemleri</b>				
ABD Doları	8.611	63.208	25.422	151.013
Avro	59.904	539.610	80.726	536.878
TL	229.683	229.683	-	-
<b>Toplam Satışlar</b>	<b>298.198</b>	<b>832.501</b>	<b>106.148</b>	<b>687.891</b>

##### Verilen teminat mektupları:

Şirket, 237.966 TL (31 Aralık 2019: 264.974 TL) tutarındaki teminat ve garanti mektuplarını mahkemelere, gümrüklere ve Şirket'in kullanmış olduğu Hermes kapsamındaki krediler ile ilgili vermiş olup; tutar ayrıca yapılandırılmış finansman kapsamında Export Development Canada ve US Exim'e ipotek edilen uçakları da içermektedir. Bu çerçevede, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in kullanmış olduğu Hermes kapsamındaki krediler için Akbank T.A.Ş.'den alınan 202.771 TL (31 Aralık 2019: 195.357 TL) tutarında teminat mektupları ile 21.740 TL (31 Aralık 2019: 58.577 TL) tutarında uçak ipoteği teminat olarak verilmiştir.

Alınan krediler için harici olarak Europe Investment Bank'e verilen teminat 770.988 TL (31 Aralık 2019: 763.049 TL) tutarındadır. Finansal kiralama konusu yurtdışı mal alımları nedeniyle bankalar nezdinde açılan akreditiflerin tutarı 114.961 TL (31 Aralık 2019: 47.163 TL), finansal kiralama taahhütleri ise 763.110 TL'dir (31 Aralık 2019: 380.160 TL).



## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kiralama işlemlerinden borçlar	361	421
	<b>361</b>	<b>421</b>

Şirket’in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden doğan ileri vadeli borçlarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
2020	-	118
2021	156	125
2022	143	122
2023	53	47
2024	9	9
	<b>361</b>	<b>421</b>

#### 16 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket’in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Akbank T.A.Ş.	373.344	99,985	373.344	99,985
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	19	0,005	19	0,005
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım Hizm. A.Ş.	19	0,005	19	0,005
Exsa Export Sanayi Mamul. Satış ve Araş. A.Ş.	13	0,003	13	0,003
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	5	0,002	5	0,002
<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>373.400</b>		<b>373.400</b>	
Sermaye düzeltme farkları	(13.393)		(13.393)	
	<b>360.007</b>		<b>360.007</b>	

#### Kar yedekleri, geçmiş yıl karları

Şirketin tescil edilmiş sermayesi beheri nominal 1 kuruş değerinde 37.340.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### Kar yedekleri, geçmiş yıl karları (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 373.400 TL'dir (31 Aralık 2019: 373.400 TL).

Sermaye 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, şirketin 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.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	57.737	57.737
	<b>57.737</b>	<b>57.737</b>

#### 17 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personel giderleri	24.826	22.447
Müşterilere yansıtılan diğer hizmet giderleri	5.179	2.717
Dava ve mahkeme giderleri	4.432	6.932
Amortisman giderleri (Dipnot 6, 7)	2.774	2.942
Bankacılık komisyon giderleri	1.837	5.764
Denetim ve danışmanlık giderleri	1.703	1.198
Ofis yönetim giderleri	1.669	1.231
Taşıt aracı giderleri	542	707
Kıdem tazminatı gideri (Dipnot 13)	507	255
Avukatlık giderleri	469	741
Haberleşme giderleri	438	541
Tanıtım ve reklam giderleri	396	285
Vergi resim ve harç giderleri	280	121
Kanunen kabul edilmeyen giderler	76	150
Seyahat giderleri	43	40
Kira giderleri	-	-
Diğer	1.956	5.028
	<b>47.127</b>	<b>51.099</b>

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 18 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Konusu kalmayan karşılıklara ilişkin ters çevrilen tutar	82.470	88.140
Maddi varlık satış gelirleri (*)	3.433	13.859
Sigorta aracılık komisyon geliri	3.381	2.740
Müşterilere yansıtılan hizmet giderleri	102	795
Diğer	141	1.054
	<b>89.527</b>	<b>106.588</b>

(\*) Maddi varlık satış gelirleri tahsil edilemeyen finansal kiralama alacaklarına ilişkin edinilen sabit kıymetlerin satış karları ile finansal kiralama sözleşmelerine konu olan sabit kıymetlerin devri bedellerinden ve işletme sabit kıymetlerinin satış karlarından oluşmaktadır.

#### 19 - KARŞILIK GİDERLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Beklenen kredi zarar karşılıklarına ilişkin giderler	119.169	131.808
Diğer karşılıklara ilişkin giderler	9.155	7.945
	<b>128.324</b>	<b>139.753</b>

#### 20 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başındaki hisse adedi	37.340.000.000	37.340.000.000
<b>Dönem sonundaki hisse adedi</b>	<b>37.340.000.000</b>	<b>37.340.000.000</b>
	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Cari dönem net karı	154.966	95.149
Beheri 1 kr nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	37.340.000.000	34.661.428.571
<b>Hisse başına düşen kar (tam TL)</b>	<b>0,0042</b>	<b>0,0027</b>

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de, 21 Haziran 2006 tarihli Resmi Gazete ile ilan edilen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32. maddesine göre kurumlar vergisi oranı %20’dir. Ancak 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ve Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile bu oran 2018-2020 yılları arasında 3 yıl süreyle %22 olarak uygulanmıştır.

Safi kurum kazancının tespitinde, Gelir Vergisi Kanununun ticari kazanç hakkındaki hükümleri uygulanmaktadır.

Kurumlar vergisi matrahı, kurumların ticari kazancına indirimi kabul edilmeyen giderler ve ilave kalemlerin eklenmesi ile istisnalar (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası, gayrimenkul satış kazancı istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) dikkate alınması sonucu hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi beyannamesi hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın birinci gününden 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine beyan edilerek aynı ayın 30’uncu günü sonuna kadar ödenir.

Kurumlar vergisi mükellefleri üçer aylık dönemler itibarıyla yukarıda açıklandığı şekilde hesaplanan vergi matrahları üzerinden hesapladıkları geçici vergi tutarını, ilgili dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergiler ile yıl içinde tevkifat yoluyla ödenen vergilerin toplamı kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsup sonrasında iadesi gereken bir vergi tutarı olması durumunda, söz konusu tutar nakden iade alınabileceği gibi talep edilmesi halinde kurumun diğer vergi borçlarına da mahsup edilebilir.

Türkiye’de kurumlar vergisi mükellefi olanlara yapılan kar payları (temettüleri) hariç olmak üzere, kar payı ödemeleri üzeri %15 oranında stopaja tabidir, Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaja tabi değildir.

Gelir Vergisi Kanunu’nun Geçici 61’inci maddesi kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde ise yararlanılan istisna tutarı %19,8 oranında stopaja tabidir.

Zamanaşımı süresi beş yıldır, Beş yıllık süre verginin doğduğu takvim yılını takip eden yılın başından başlayarak hesaplanır, Söz konusu süre içerisinde vergi incelemesine yetkilendirilmiş olanlarca tam ya da sınırlı vergi incelemesi yapılabilir.

Kurumlar vergisi beyannamesinde yer alan zararlar beş yıldan fazla nakledilmemek şartıyla ilgili dönem kurum kazancından indirilebilirler, Ancak, cari yıla ilişkin kurum zararı, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Şirket, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla cari dönemde peşin kurumlar vergisi ödemiştir.

#### Kurumlar vergisi

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek kurumlar vergisi	22.512	-
Eksi: Peşin ödenen vergi	(15.038)	(9.971)
<b>Ödenecek/(mahsup edilecek) vergiler, net</b>	<b>7.474</b>	<b>(9.971)</b>

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

##### Kurumlar vergisi (Devamı)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Cari dönem vergi gideri (-)	(22.512)	-
Ertelenmiş vergi gider etkisi (-)	(21.899)	(22.140)
<b>Toplam vergi gideri (-)</b>	<b>(44.411)</b>	<b>(22.140)</b>

Vergi öncesi dönem karı üzerinden yıl sonu vergi oranı kullanılarak hesaplanan beklenen vergi gideri ile finansal tablolarda muhasebeleştirilmiş vergi giderinin mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vergi öncesi dönem karı	199.377	117.289
Beklenen vergi gideri (%22)	(43.863)	(25.804)
Üzerinden vergi hesaplanmayan genel karşılık etkisi	-	-
Ertelenmiş vergiye konu olmayan giderler/gelirler/istisnalar, net	(548)	3.664
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>(44.411)</b>	<b>(22.140)</b>

##### Ertelenmiş vergiler

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları:</b>				
Şüpheli alacak karşılığı	221.318	230.532	44.264	46.106
Birikmiş mali zararlar (*)	-	90.034	-	19.807
Türev finansal araçlar değerlendirme farkları	85.998	83.126	17.200	18.288
Diğer geçici farklar	28.092	16.101	5.618	3.494
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>335.408</b>	<b>419.793</b>	<b>67.082</b>	<b>87.695</b>
Finansal kiralama gelir reeskontları	(65.569)	(52.013)	(13.114)	(11.443)
Türev finansal araçlar değerlendirme farkları	-	(874)	-	(192)
Diğer geçici farklar	(1.537)	(1.856)	(308)	(384)
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>	<b>(67.106)</b>	<b>(54.743)</b>	<b>(13.422)</b>	<b>(12.019)</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları, net</b>			<b>53.660</b>	<b>75.676</b>

(\*) Şirket yönetimi, gelecek dönem faaliyet planlamaları çerçevesinde, 2019 yılına ilişkin mali zararlarını sonraki dönemlerde vergi matrahından düşebileceğini öngörmüş ve 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarına 19.807 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı yansıtılmıştır. Şirket, söz konusu zararları 2020 yılı vergi hesaplamasında matrahtan düşmüş ve ertelenmiş vergi varlıklarından çıkarmıştır.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

##### Ertelenmiş vergiler (Devamı)

2020 yılı için kurumlar vergisi oranı %22 olsa da, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri 2021 ve sonrasında kurumlar vergisine konu olacağı için, Şirket yönetimi 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamalarını %20 üzerinden yapmıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ise, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri kurumlar vergisine konu olacakları dönemler göz önünde bulundurularak %22 veya %20 üzerinden hesaplanmıştır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarına ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
<b>Dönem başı - 1 Ocak</b>	<b>75.676</b>	<b>48.135</b>
TFRS 9 geçiş etkisi	-	49.850
TFRS 16 geçiş etkisi	-	24
Cari dönemde ertelenen vergi gideri (-)	(21.899)	(22.140)
Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi	(117)	(193)
<b>Dönem sonu - 31 Aralık</b>	<b>53.660</b>	<b>75.676</b>

#### 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### Bilanço Kalemleri

31 Aralık 2020

31 Aralık 2019

##### **Bankalardan alacaklar - (Bankalar)**

###### *Hissedarlar*

Akbank T.A.Ş.

548.385

532.427

**548.385**

**532.427**

##### **Finansal kiralama alacakları, net - (Kiralama işlemleri)**

###### *Hissedarlar*

Akbank T.A.Ş.

-

49

###### *Diğer grup şirketleri (\*)*

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.

-

24.140

Sabancı Dijital Tek. Hizm. A.Ş.

3.325

5.281

**3.325**

**29.470**

##### **İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklar - (Özel sektör hazine bonosu)**

###### *Hissedarlar*

Akbank T.A.Ş.

40.247

-

**40.247**

**-**

(\*) “Diğer grup şirketleri”, Akbank T.A.Ş. ve Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.’nin grup şirketlerinden oluşmaktadır.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Finansal borçlar - (Alınan krediler)</b>		
<i>Hissedarlar</i>		
Akbank T.A.Ş.	902.236	727.418
<i>Diğer grup şirketleri (*)</i>		
Akbank A.G.	90.265	113.282
	<b>992.501</b>	<b>840.700</b>
<b>Ticari borçlar - (Muhtelif borçlar)</b>		
<i>Diğer grup şirketleri (*)</i>		
Aksigorta A.Ş.	26.370	31.654
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Tic. A.Ş.	17	17
Sabancı Dijital Tek. Hizm. A.Ş.	-	22
	<b>26.387</b>	<b>31.693</b>
<b>Gelir Tablosu Kalemleri</b>		
<b>Finansal kiralama faiz gelirleri - (Kiralama Gelirleri)</b>		
<i>Hissedarlar</i>		
Akbank T.A.Ş.	-	1.540
<i>Diğer grup şirketleri (*)</i>		
CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	742	1.636
Sabancı Dijital Tek. Hizm. A.Ş.	1.031	631
	<b>1.773</b>	<b>3.807</b>
<b>Bankalardan elde edilen faiz gelirleri - (Diğer faaliyet gelirleri)</b>		
<i>Hissedarlar</i>		
Akbank T.A.Ş.	14.846	27.651
	<b>14.846</b>	<b>27.651</b>
<b>Kredi faiz giderleri - (Finansman giderleri)</b>		
<i>Hissedarlar</i>		
Akbank T.A.Ş.	74.922	66.293
<i>Diğer grup şirketleri (*)</i>		
Akbank A.G.	5.077	3.403
	<b>79.999</b>	<b>69.696</b>

(\*) “Diğer grup şirketleri”, Akbank T.A.Ş. ve Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.’nin grup şirketlerinden oluşmaktadır.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Komisyon gelirleri - (Diğer faaliyet gelirleri)</b>		
<i>Diğer grup şirketleri (*)</i>		
Aksigorta A.Ş.	3.381	2.740
Sabancı Dijital Tek. Hizm. A.Ş.	-	4
	<b>3.381</b>	<b>2.744</b>
<b>Komisyon giderleri - (Diğer faaliyet giderleri)</b>		
<i>Hissedarlar</i>		
Akbank T.A.Ş.	186	320
<i>Diğer grup şirketleri (*)</i>		
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31	5.229
	<b>217</b>	<b>5.549</b>
<b>Personel Giderleri</b>		
<i>Hissedarlar</i>		
Akbank T.A.Ş.	34	138
	<b>34</b>	<b>138</b>
(*) “Diğer grup şirketleri”, Akbank T.A.Ş. ve Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.’nin grup şirketlerinden oluşmaktadır.		
<b>Türev Finansal İşlem Karları - (Diğer Faaliyet Gelirleri)</b>		
<i>Hissedarlar</i>		
Akbank T.A.Ş.	111.276	228.929
	<b>111.276</b>	<b>228.929</b>
<b>Türev Finansal İşlem Zararları - (Diğer Faaliyet Giderleri)</b>		
<i>Hissedarlar</i>		
Akbank T.A.Ş.	91.237	157.863
	<b>91.237</b>	<b>157.863</b>

(\*) “Diğer grup şirketleri”, Akbank T.A.Ş. ve Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.’nin grup şirketlerinden oluşmaktadır.



## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler	3.339	2.466
	<b>3.339</b>	<b>2.466</b>

#### Bilanço Dışı Kalemler

##### Verilen teminatlar

###### *Hissedarlar Akbank T.A.Ş*

Diğer taraflardan alınan krediler kapsamında kullanılmak üzere temin edilen	973.759	958.406
Mahkemelere verilmek üzere temin edilen	1.433	6.029
	<b>975.192</b>	<b>964.435</b>

##### Finansal Kiralama Taahhütleri

###### *Hissedarlar*

Akbank T.A.Ş.	6.756	24.014
	<b>6.756</b>	<b>24.014</b>

#### Türev Finansal Araçlar

31 Aralık 2020	Nominal Tutar	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler
<i>Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar:</i>			
<b>Forward işlemleri</b>			
Akbank T.A.Ş. (Hissedar)	70.470	-	(1.624)
<b>Para swap işlemleri</b>			
Akbank T.A.Ş. (Hissedar)	251.962	-	(8.080)
<b>Cross currency swap işlemleri</b>			
Akbank T.A.Ş. (Hissedar)	118.027	-	(12.734)
<i>Gerçeğe uygun değer riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar:</i>			
<b>Cross currency swap işlemleri</b>			
Akbank T.A.Ş. (Hissedar)	29.570	-	(15.789)
<b>Toplam</b>	<b>470.029</b>	<b>-</b>	<b>(38.227)</b>

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2019	Nominal Tutar	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler
<i>Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar:</i>			
<b>Forward işlemleri</b>			
Akbank T.A.Ş. (Hissedar)	79.629	-	(267)
<b>Para swap işlemleri</b>			
Akbank T.A.Ş. (Hissedar)	157.953	-	(1.965)
<b>Cross currency swap işlemleri</b>			
Akbank T.A.Ş. (Hissedar)	242.184	242	(44.597)
<i>Gerçeğe uygun değer riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar:</i>			
<b>Cross currency swap işlemleri</b>			
Akbank T.A.Ş. (Hissedar)	80.570	-	(34.851)
<b>Toplam</b>	<b>560.336</b>	<b>242</b>	<b>(81.680)</b>

(\*) "Diğer grup şirketleri", Akbank T.A.Ş. ve Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin grup şirketlerinden oluşmaktadır.

#### 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### a. Sermaye risk yönetimi

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirket özkaynağının yönetmelikte belirlenen standart orana göre tutulması zorunludur.

##### b. Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; piyasa riski (kur riski ve faiz oranı riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Şirket'in finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Şirket maruz kaldığı çeşitli risklerden korunma amacıyla türev finansal araçlardan yararlanmaktadır.

Finansal risk yönetimi, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde uygulanmaktadır.

Şirket'in Finansman Yönetimi, Şirket'e fon sağlama, oluşan likidite fazlasını yönetme, açık pozisyonu ve faiz oranı riskini dengeleme görevlerini Şirket'in diğer bölümlerinin yakın işbirliği içerisinde yürütmektedir. Bunun yanı sıra faaliyet sonuçlarında oluşabilecek dalgalanmaları asgari düzeyde tutulmaktadır.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### c. Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket finansal kiralama işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, kredi riskini doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek, gerekli görülenler için teminat almak ve müşterilerden beklenen tahsilatları düzenli olarak takip etmek yoluyla kontrol altında tutulmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerin ağırlıklı olarak gerçekleştiği Türkiye'de yoğunlaşmaktadır. Değişik sektörlerden çok sayıda müşteriye hizmet verilerek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır.

Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket prosedürleri uyarınca tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır.

Şirket kredi müşterilerinin performansını yaşlandırma raporları ve gerçekleşen zarar hesaplamaları ile düzenli şekilde takip etmektedir. Ayrıca krediler sürekli incelenerek Şirket'in şüpheli kredi riski minimize edilmektedir. Vadesi geçmiş bulunan krediler Alacak Takip Departmanı tarafından takip edilmektedir.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla 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	6.661.084	99	3.369.086	50
Avrupa ülkeleri	14.218	1	3.100.942	47
Diğer	495	-	205.769	3
	<b>6.675.797</b>	<b>100</b>	<b>6.675.797</b>	<b>100</b>
<b>31 Aralık 2019</b>	<b>Varlıklar</b>	<b>(%)</b>	<b>Yükümlülükler</b>	<b>(%)</b>
Türkiye	5.808.135	99	3.140.757	54
Avrupa ülkeleri	47.779	1	2.555.182	44
Diğer	3.481	-	163.456	2
	<b>5.859.395</b>	<b>100</b>	<b>5.859.395</b>	<b>100</b>

Şirket kredi müşterilerinin performansını yaşlandırma raporları ve gerçekleşen zarar hesaplamaları ile düzenli şekilde takip etmektedir. Vadesi geçmiş bulunan krediler Kredi İzleme ve Alacak Takip Departmanı tarafından takip edilmektedir.

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket prosedürleri uyarınca tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca krediler sürekli incelenerek Şirket'in şüpheli kredi riski asgari düzeyde tutulmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riskine ilişkin tutarlar Dipnot 4'te açıklanmaktadır.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### d. Piyasa riski

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, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

Şirket'in risk yönetimi politikalarında geçen yıla göre önemli bir değişiklik olmamıştır.

##### e. Likidite riski

Likidite riskinin nihai sorumlusu olan Yönetim Kurulu Şirket'in kısa, orta ve uzun vadeli likidite gereksinimlerinin karşılanmasında Şirket yönetiminin uyacağı esasları belirlemiştir. Bu riske karşı önlem olarak yönetim, finansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklarını likidite önceliğiyle yönetmektedir. Ayrıca, yönetim mevcut ve gelecekteki borç gereksinimlerinin finansmanı ve talepte beklenmeyen değişimlere önlem olarak, yeterli düzeyde finansman kaynağının devamlılığını sağlamaktadır.

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir. Şirket'in ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

	31 Aralık 2020					Toplam
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz	
Alınan krediler	297.781	2.083.805	2.881.066	12.050	-	5.274.702
Diğer yükümlülükler	461.002	-	-	-	-	461.002
<b>Toplam pasifler</b>	<b>758.783</b>	<b>2.083.805</b>	<b>2.881.066</b>	<b>12.050</b>	<b>-</b>	<b>5.735.704</b>

*Türev finansal araçlardan kaynaklanan nakit girişleri ve çıkışlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:*

Nakit girişleri	545.775	170.502	-	-	-	716.277
Nakit çıkışları (-)	(608.403)	(193.443)	-	-	-	(801.846)
<b>Nakit girişleri/(çıkışları), net</b>	<b>(62.628)</b>	<b>(22.941)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(85.569)</b>

	31 Aralık 2019					Toplam
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz	
Alınan krediler	490.979	1.612.301	2.767.667	108.674	-	4.979.621
Diğer yükümlülükler	198.489	-	-	-	-	198.489
<b>Toplam pasifler</b>	<b>689.468</b>	<b>1.612.301</b>	<b>2.767.667</b>	<b>108.674</b>	<b>-</b>	<b>5.178.110</b>

*Türev finansal araçlardan kaynaklanan nakit girişleri ve çıkışlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:*

Nakit girişleri	426.361	31.628	148.257	-	-	606.246
Nakit çıkışları (-)	(472.256)	(52.477)	(163.158)	-	-	(687.891)
<b>Nakit girişleri/(çıkışları), net</b>	<b>(45.895)</b>	<b>(20.849)</b>	<b>(14.901)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(81.645)</b>

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### f. Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur, Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır, Şirket, döviz varlıklarının ve yükümlülüklerinin dengelenmesi amacıyla vadeli döviz işlemleri gerçekleştirmektedir. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler, aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

31 Aralık 2020	ABD Doları	TL Karşılığı	Avro	TL Karşılığı	Diğer TL Karşılığı
<b>Varlıklar</b>					
Nakit ve nakit benzerleri	40.046	293.954	18.225	164.170	20.801
Finansal kiralama alacakları (*)	89.886	659.807	372.290	3.353.552	-
Diğer aktifler	1.378	10.116	19.680	177.278	-
<b>Toplam aktifler</b>	<b>131.310</b>	<b>963.877</b>	<b>410.195</b>	<b>3.695.000</b>	<b>20.801</b>
<b>Yükümlülükler</b>					
Alınan krediler	184.084	1.351.267	316.337	2.849.531	-
Diğer yükümlülükler	15.762	115.704	25.388	228.695	21.125
<b>Toplam pasifler</b>	<b>199.846</b>	<b>1.466.971</b>	<b>341.725</b>	<b>3.078.226</b>	<b>21.125</b>
<b>Net yabancı para bilanço pozisyonu</b>	<b>(68.536)</b>	<b>(503.094)</b>	<b>68.470</b>	<b>616.774</b>	<b>(324)</b>
Türev finansal araçlar:					
- Alım satım amaçlılardan kaynaklanan net yabancı para pozisyonu	50.100	367.760	(47.170)	(424.900)	-
- Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılardan kaynaklanan net yabancı para pozisyonu	7.857	57.675	(9.512)	(85.688)	-
<b>Net toplam yabancı para pozisyonu</b>	<b>(10.579)</b>	<b>(77.659)</b>	<b>11.788</b>	<b>106.186</b>	<b>(324)</b>

(\*) Değerlemeye tabi tutulmayan 45.372 TL tutarındaki yabancı para takipteki finansal kiralama alacakları kur riski tablosunda dikkate alınmamaktadır. Yükümlülükler içerisinde ise, “Türev Finansal Yükümlülükler” içinde bulunan toplam 73.907 TL, özkaynaklar içerisindeki riskten korunma muhasebe etkisi (73) TL kur riski hesaplanırken dikkate alınmamıştır.

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2019	ABD Doları	TL Karşılığı	Avro	TL Karşılığı	Diğer TL Karşılığı
<b>Varlıklar</b>					
Nakit ve nakit benzerleri	40.080	238.086	42.699	283.976	123
Finansal kiralama alacakları (*)	130.941	777.818	425.183	2.827.724	-
Diğer aktifler	1.121	6.656	29.384	195.421	-
<b>Toplam aktifler</b>	<b>172.142</b>	<b>1.022.560</b>	<b>497.266</b>	<b>3.307.121</b>	<b>123</b>
<b>Yükümlülükler</b>					
Alınan krediler	200.372	1.190.251	401.998	2.673.526	-
Diğer yükümlülükler	4.927	29.270	16.397	109.050	3.129
<b>Toplam pasifler</b>	<b>205.299</b>	<b>1.219.521</b>	<b>418.395</b>	<b>2.782.576</b>	<b>3.129</b>
<b>Net yabancı para bilanço pozisyonu</b>	<b>(33.157)</b>	<b>(196.961)</b>	<b>78.871</b>	<b>524.545</b>	<b>(3.006)</b>
Türev finansal araçlar:					
- Alım satım amaçlılardan kaynaklanan net yabancı para pozisyonu	25.280	150.168	(59.906)	(398.413)	-
- Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılardan kaynaklanan net yabancı para pozisyonu	4.762	28.287	(12.823)	(85.278)	-
<b>Net toplam yabancı para pozisyonu</b>	<b>(3.115)</b>	<b>(18.506)</b>	<b>6.142</b>	<b>40.854</b>	<b>(3.006)</b>

(\*) Değerlemeye tabi tutulmayan 141.014 TL tutarındaki yabancı para takipteki finansal kiralama alacakları, kur riski tablosunda dikkate alınmamaktadır. Varlıklar içerisinde "Türev Finansal Varlıklar" içinde bulunan toplam 874 TL'lik tutar dikkate alınmamıştır. Yükümlülükler içerisinde ise, "Türev Finansal Yükümlülükler" içinde bulunan toplam 83.126 TL, Özkaynaklar içerisindeki riskten korunma muhasebe etkisi (114) TL kur riski hesaplanırken dikkate alınmamıştır.

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları	7,3405	5,9402
Avro	9,0079	6,6506
CHF	8,2841	6,0932
GBP	9,9438	7,7765
JPY	0,07093	0,054291

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Avro’daki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

##### Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	ABD Doları		Avro	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2020				
Kar/zarar ve özkaynaklar	(7.766)	7.766	10.619	(10.619)

	ABD Doları		Avro	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2019				
Kar/zarar ve özkaynaklar	(1.851)	1.851	4.085	(4.085)

##### g. Faiz oranı riski

Şirket, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Sabit ya da değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan faiz oranı riski aktif-pasif yönetimi uygulamaları çerçevesinde vade uyumsuzluğunun hesaplanması ve stres testi yapılması yoluyla izlenmektedir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in yaptığı analizlere göre TL ve yabancı para faizlerde %0,5 oranında faiz artışı/azalışı oluşması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla faize duyarlı aktif ve yükümlülüklerden dolayı şirket karında 20.106 TL azalış/artış oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 7.365 TL artış/azalış).

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	31 Aralık 2020					Faizsiz	Toplam
	1 ay 3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri			
Bankalar ve nakit değerler	519.165	-	-	-	31.449	550.614	
Finansal kiralama alacakları	1.259.807	1.116.512	2.334.731	176.041	301.148	5.188.239	
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklar	-	40.247	-	-	-	40.247	
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	953	953	
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	1.770	1.770	
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	-	77.363	77.363	
Diğer aktifler	-	-	-	-	762.951	762.951	
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	53.660	53.660	
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>1.778.972</b>	<b>1.156.759</b>	<b>2.334.731</b>	<b>176.041</b>	<b>1.229.294</b>	<b>6.675.797</b>	
Alınan krediler	1.185.983	2.008.695	1.785.498	11.418	-	4.991.594	
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	-	361	361	
Türev finansal yükümlülükler	61.932	23.902	164	-	-	85.998	
Karşılıklar	-	-	-	-	26.040	26.040	
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	-	7.474	7.474	
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	461.002	461.002	
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>1.247.915</b>	<b>2.032.597</b>	<b>1.785.662</b>	<b>11.418</b>	<b>494.877</b>	<b>5.572.469</b>	
<b>Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu</b>	<b>531.057</b>	<b>(875.838)</b>	<b>549.069</b>	<b>164.623</b>	<b>734.417</b>	<b>1.103.328</b>	
Türev finansal araçlardan kaynaklanan nakit girişleri/(çıkışları), net	(62.628)	(22.941)	-	-	-	(85.569)	
	31 Aralık 2019					Faizsiz	Toplam
	1 ay 3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri			
Bankalar ve nakit değerler	673.640	-	-	-	11.638	685.278	
Finansal kiralama alacakları	1.211.505	1.031.745	2.000.140	192.478	302.740	4.738.608	
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	1.449	1.449	
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	1.333	1.333	
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	-	30.049	30.049	
Diğer aktifler	-	-	-	-	316.157	316.157	
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-	874	874	
Cari dönem vergi varlığı	-	-	-	-	9.971	9.971	
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	75.676	75.676	
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>1.885.145</b>	<b>1.031.745</b>	<b>2.000.140</b>	<b>192.478</b>	<b>749.887</b>	<b>5.859.395</b>	
Alınan krediler	1.385.631	1.821.677	1.305.850	102.288	-	4.615.446	
Türev finansal yükümlülükler	72.576	-	10.550	-	-	83.126	
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	-	421	421	
Karşılıklar	-	-	-	-	14.020	14.020	
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	198.489	198.489	
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>1.458.207</b>	<b>1.821.677</b>	<b>1.316.400</b>	<b>102.288</b>	<b>212.930</b>	<b>4.911.502</b>	
<b>Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu</b>	<b>426.938</b>	<b>(789.932)</b>	<b>683.740</b>	<b>90.190</b>	<b>536.957</b>	<b>947.893</b>	
Türev finansal araçlardan kaynaklanan nakit girişleri/(çıkışları), net	(45.895)	(20.849)	(14.901)	-	-	(81.645)	



## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### *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 kote 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.

Diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

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.

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

	<i>Defter değeri</i>		<i>Gerçeğe uygun değer</i>	
	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Finansal kiralama alacakları, net	5.015.140	4.566.853	4.957.845	4.522.076
Alınan krediler	4.991.594	4.615.446	4.465.469	4.285.125
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ABD Doları, Avro ve TL alınan kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin hesaplamasında kullanılan iskonto oranları sırasıyla %3,78, %2,88 ve %9,66'dır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ABD Doları, Avro ve TL alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin hesaplamasında kullanılan iskonto oranları sırasıyla %5,27, %2,95 ve %13,85'tir).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ABD Doları, Avro ve TL finansal kiralama alacaklarının gerçeğe uygun değerlerinin hesaplamasında kullanılan iskonto oranları sırasıyla %7,33, %5,90 ve %16,80'dir (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ABD Doları, Avro ve TL finansal kiralama alacaklarının gerçeğe uygun değerlerinin hesaplamasında kullanılan iskonto oranları sırasıyla %7,94, %5,78 ve %21,85'tir).

## AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, özdeş 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.

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

<b>31 Aralık 2020</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Türev finansal yükümlülükler	-	85.998	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>85.998</b>	<b>-</b>
<b>31 Aralık 2019</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Türev finansal varlıklar	-	874	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>874</b>	<b>-</b>
Türev finansal yükümlülükler	-	83.126	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>83.126</b>	<b>-</b>

#### 24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....