

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK-31 MART 2025
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-29
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-15
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	15
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	16
DİPNOT 5 TİCARİ ALACAKLAR.....	16
DİPNOT 6 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	17
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR	17-20
DİPNOT 8 TİCARİ BORÇLAR	21
DİPNOT 9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	21-22
DİPNOT 10 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	22
DİPNOT 11 ÖZKAYNAKLAR	23
DİPNOT 12 HASILAT	23
DİPNOT 13 SATIŞLARIN MALİYETİ	24
DİPNOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	25
DİPNOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	25
DİPNOT 16 İLİŞKİLİ TARAFLAR	25-26
DİPNOT 17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	26-28
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	29
DİPNOT 19 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	29

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,16	2.597.305	2.035.349
Ticari Alacaklar	5	42.228.775.592	41.611.993.648
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5,16	42.228.775.592	41.611.993.648
Diğer Dönen Varlıklar	6	7.089	1.502
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		7.089	1.502
Toplam Dönen Varlıklar		42.231.379.986	41.614.030.499
TOPLAM VARLIKLAR		42.231.379.986	41.614.030.499
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	42.228.444.632	41.611.738.560
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	42.228.444.632	41.611.738.560
-İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	7	42.228.444.632	41.611.738.560
Ticari Borçlar	8	330.960	256.524
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		330.960	256.524
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	9	225.915	176.377
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10	417.473	279.699
-İlişkili Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10,16	22.210	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10	395.263	279.699
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		42.229.418.980	41.612.451.160
Ödenmiş Sermaye	11	50.000	50.000
Sermaye Düzeltme Farkları	11	488.317	488.317
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	43.268	43.268
-Kar Yedekleri		43.268	43.268
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	11	997.754	260.189
Dönem Net Karı/(Zararı)		381.667	737.565
Toplam Özkaynaklar		1.961.006	1.579.339
TOPLAM KAYNAKLAR		42.231.379.986	41.614.030.499

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

KAR VE ZARAR KISMI	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2024
Hasılat	12	2.531.443.975	1.395.492.991
Satışların Maliyeti	13	(2.531.443.975)	(1.395.492.991)
BRÜT KAR/(ZARAR)		-	-
Genel Yönetim Giderleri	14	(22.159.426)	(17.290.408)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	22.929.186	17.693.605
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		769.760	403.197
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		769.760	403.197
Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları)		(162.178)	(146.197)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARARI)		607.582	257.000
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	9	(225.915)	(152.272)
<i>Dönem Vergi (Gideri) Geliri</i>		(225.915)	(152.272)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		381.667	104.728
DÖNEM KARI/(ZARARI)		381.667	104.728
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		381.667	104.728
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		381.667	104.728

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları/(zararları)	Dönem Net karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2024	11	50.000	488.317	43.268	461.121	(201.224)	841.482
Transferler		-	-	-	(201.224)	201.224	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	104.728	104.728
31 Mart 2024	11	50.000	488.317	43.268	259.897	104.728	946.210
1 Ocak 2025	11	50.000	488.317	43.268	260.189	737.565	1.579.339
Transferler		-	-	-	737.565	(737.565)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	381.667	381.667
31 Mart 2025	11	50.000	488.317	43.268	997.754	381.667	1.961.006

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2024
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:	Dipnot	561.956	(212.442)
Dönem net karı (zararı)		381.667	104.728
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		209.795	(462.747)
Parasal pozisyon kazanç ve kayıplarıyla ilgili düzeltmeler		(16.120)	(615.019)
Kar Payı (Geliri) ile İlgili Düzeltmeler		(2.345.644.632)	(1.113.875.004)
Kar Payı Gideri ile İlgili Düzeltmeler		2.345.644.632	1.113.875.004
Vergi (Geliri) Gideri ile ilgili düzeltmeler		225.915	152.272
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		15.181	(35.695)
Ticari alacaklardaki azalış/(artışla) ilgili düzeltmeler		(4.421.343.805)	(28.941.146.840)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(4.421.343.805)	(28.941.146.840)
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlardaki azalış/(artış)		4.421.244.610	28.941.080.638
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		-	49.481
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	49.481
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(5.724)	164
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		97.890	125.477
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		97.890	125.477
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)		22.210	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		-	(144.615)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-	(144.615)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:		(44.687)	181.272
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Çıkışları	12	(2.531.443.975)	(8.222.820.037)
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Girişleri	13	2.531.443.975	8.222.820.037
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler		115.564	182.896
Vergi ödemeleri/iadeleri	9	(160.251)	(1.624)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:		-	-
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit		-	-
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		-	-
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Enflasyon Etkisi		-	-
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımları		-	-
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki net değişim (A+B+C+D)		561.956	(212.442)
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	1.849.258	660.712
Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		186.091	170.809
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4	2.597.305	619.079

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. ("Şirket"), tamamı Ziraat Katılım tarafından ödenmiş 50.000 TL sermayesi ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ve Sermaye Piyasaları Kurulundan alınan izinle 22 Ocak 2016 tarihinde, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")' nun 7 Haziran 2013 tarihli ve 28760 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Kira Sertifikaları Tebliği (III-61.1) çerçevesinde münhasıran kira sertifikası ihraç etmek amacıyla kurulmuştur.

Şirket, kira sertifikası ihracı ile fon topladığı yatırımcıların vekili sıfatıyla, kuruluş amacını gerçekleştirmek üzere aşağıdaki faaliyetleri yürütür:

- Kendi nam ve kira sertifikası sahipleri hesabına her türlü varlık ve hakları kaynak kuruluştan devralmak ve bunları kaynak kuruluşa veya üçüncü kişilere kiralamak,
- Kaynak kuruluşa ait varlık veya hakları mülkiyet devri olmaksızın, vade boyunca kiralamak da dâhil olmak üzere kendi lehine yönetilmesini konu alan sözleşmeler düzenlemek,
- İhraca dayanak varlıklardan ve haklardan elde edilen gelirleri ve fon kullanıcılarından yapılan tahsilâtları payları oranında kira sertifikası sahiplerine ödemek veya aktarmak,
- Kira sertifikası ihracının gerektirmesi durumunda vade sonunda başlangıçta anlaşılan koşullarda sözleşmeye konu varlık ve hakları kaynak kuruluşa veya üçüncü kişilere devretmek ve satış bedelini kira sertifikası sahiplerine payları oranında ödemek,
- Sahip olduğu varlıkları veya mülkiyeti devralmaksızın üçüncü kişilerin sahip oldukları varlıkları, yatırımcıların menfaatlerine ve kuruluş amacına uygun olarak yukarıda anılan faaliyetleri icra edebilmek ve bu faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla yürütmek, kendi adına yönetilmesini sağlamak, işletmek ve bu varlıklar üzerinde hukuki tasarruflarda bulunmak, varlıklar üzerinde kaynak kuruluş veya üçüncü kişiler lehine Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerinin izin verdiği aynı hakları tesis etmek,
- Varlık veya hakları satın alarak Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ve ilgili Tebliğ'de belirtilen nitelikteki şirketlere vadeli olarak satmak yoluyla varlık veya hak alımının finansmanı sağlanmak,
- Münhasıran veya diğer ortaklarla birlikte kar zarar ortaklığı esasına dayalı olarak yeni ortak girişim kurmak, bir ortak girişime ortak olmak ve ortaklık paylarını satmak,
- İş sahibi sıfatıyla eser sözleşmesine taraf olmak, eseri kiralamak ve satmak, eser sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihracını gerçekleştirmek ve eserin finansmanını sağlamak için hizmet, kat veya arsa karşılığı inşaat veya ortaklık gibi sair sözleşmeler düzenlemek,
- Yukarıda anılan faaliyetleri gerçekleştirmek amacıyla fon kullanıcıları, kaynak kuruluşlar, yetkili/aracı kuruluşlar ve 3. kişilerle sözleşmeler akdetmek, maksat ve mevzuuna faydalı olabilecek her türlü ticari anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olmak,

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

- Kira sertifikası sahiplerinin temsilcisi veya güvenilir kişi olarak tayin edilmek suretiyle kira sertifikası sahipleri yararına kendi lehine, doğmuş veya doğabilecek her türlü hak ve alacaklarını güvence altına alma veya maruz kalacağı risklerden korunma amacıyla, teminat olarak her türlü menkul ve gayrimenkul rehni (ipotek) ve sair aynı ve şahsi teminatları almak, doğmuş ve doğacak alacakları temlik almak, üçüncü kişilerce verilen garantileri almak, bu amaçla gereken her türlü hukuki muamelelerde bulunmak,
- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve kararları çerçevesinde kira sertifikası ihracına yönelik sair işlemleri gerçekleştirmek, sözleşmeleri yapmak ve faaliyetlerde bulunmak, Sermaye Piyasası Kurulu'na belirlenecek diğer faaliyetlerde bulunmak.

Yukarıda gösterilen konular dışında ilerleyen dönemlerde Şirket'in amaç ve konusuna uygun olarak, sermaye piyasası mevzuatının izin verdiği faydalı ve lüzumlu görülebilecek her türlü tasarruflarda ve faaliyetlerde, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinler alınmak suretiyle bulunulabilecektir.

Şirket'in merkezi adresi Finanskent Mah. Finans Cad. B Blok No:44B İç Kapı No: 29 Ümraniye/İstanbul'dur.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in personeli bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Pay Sahibinin Unvanı	Pay Oranı	Hisse Adedi	Pay Adedi
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	%100	50.000	50.000

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS) uygun olarak hazırlanmıştır.

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

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 28670 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri III, 61.1 nolu "Kira Sertifikaları Tebliği" hükümleri uyarınca her bir tertip kira sertifikası ihracına konu varlık, haklar ve yükümlülükler ile bunlardan elde edilecek gelirler ile katlanılacak giderlerin ilgili kira sertifikası bazında muhasebe kayıtlarında ayrı ayrı izlenmekte olup ilgili varlık ve yükümlülükler ile elde edilecek gelirler ve katlanılacak giderler ilişikteki finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve borçlanmalar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda hasılat ve satışların maliyeti hesap kalemlerinde brüt olarak gösterilmiştir.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal tablolar, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayınlanan TFRS'ye uygun olarak arz edebilmek için Türk parasının satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 15 Mayıs 2025 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

Finansal tablolar, Şirket'in 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 edilmiş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılır.

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak –31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.1.4 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda (bilanço) net değerleri ile gösterilirler.

2.1.5 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.6 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Kurumu, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ile "BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır.

Bu duyuruya istinaden SPK 28 Aralık 2023 tarihli 81/1820 sayılı kararı uyarınca finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar vermiştir. Bu çerçevede Şirket 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren TMS 29'u uygulamıştır. Tüm parasal olmayan varlıkların, parasal olmayan yükümlülüklerin ve gelir tablosunun endekslenmesi TÜİK tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak yapılmıştır. TMS 29 endekslemesinin 31 Aralık 2021 tarihine kadar etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak 2024'ten 31 Mart 2025'e kadar TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarihler	Endeks	Katsayı
31 Mart 2024	2139,47	1,3810
31 Aralık 2024	2684,55	1,1006
31 Mart 2025	2954,69	1,0000

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Parasal varlık ve borçlar, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.
- Parasal olmayan varlık ve kaynaklar ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları (aylık, yıllık ortalama, yıl sonu) kullanılarak düzeltilmiştir. Peşin ödenmiş giderler, Piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslemiştir. Özkaynak kalemleri, ilgili tarihleri baz alınarak tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinden yeniden belirlenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu tablosunda yer alan tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Şirket'in 1 Ocak – 31 Mart 2025 ve 2024 dönemlerine ait TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.1.8 Yeni ve revize edilmiş finansal raporlama standartlarının uyarlaması

a. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

- **TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanittir.
- **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararı'nda belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" kapsamında sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletmelerin belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır. Diğer taraftan, 16 Aralık 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" uyarınca sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletme kapsamında değişikliğe gidilmiştir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.8 Yeni ve revize edilmiş finansal raporlama standartlarının uyarlaması (Devamı)

b. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeni yayımlanan ancak Kamu Gözetimi Kurumu tarafından henüz mevzuata kazandırılmayan standartlarda UFRS kodifikasyonu korunmuştur.

- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2025 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 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. (Erken uygulamaya izin verilir) Bu değişiklikler:
 - Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
 - Gerçeğe uygun değer farkı Diğer Kapsamlı Gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.
- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
 - Kar veya zarar tablosunun yapısı,
 - İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar;
 - Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- **UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- Halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
- TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Söz konusu değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.1.9 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 dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.2.1 Finansal araçlar

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi amaçlanan ve sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve faiz ödemelerini içeren nakit akışlara yol açma kriterlerini karşıladığından, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyeti ile ölçülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Finansal yükümlülükler iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden değerlendirilir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir.

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

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2.1 Finansal araçlar (Devamı)

i. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması

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

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

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.
- Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:
- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

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

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

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

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

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'a göre finansal varlıklardaki değer düşüklüğü için "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli uygulanmaktadır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

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

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

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

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

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

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2.2 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.2.3 Nakit Akış Tablosu

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

2.2.4 Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren orijinal vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır (Dipnot 4).

2.2.5 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır (Dipnot 9).

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez (Dipnot 9).

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2.6 Ücret, komisyon ve kar payı gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Kar payı gelir ve gideri

Kar payı gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.2.7 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 20).

2.2.8 İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dâhildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir (Dipnot 16).

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Şirket'in 31 Aralık 2024 itibarıyla finansal tablolarında kullandığı önemli bir tahmin ve/veya varsayımı bulunmamaktadır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	2.597.305	2.035.349
- Özel Cari Hesap(*)	2.597.305	2.035.349
TOPLAM	2.597.305	2.035.349

(*) Nakit ve nakit benzerleri Ziraat Katılım Bankası A.Ş. nezdindeki özel cari hesaplardan oluşmaktadır (Dipnot 16). 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri tutarı 2.597.305 olup tamamı Türk Lirası'ndan oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 2.035.349 TL). Söz konusu bakiye içerisinde bloke tutar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

5 - TİCARİ ALACAKLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar(*)	39.883.130.960	39.195.250.340
Kar Payı Tahakkukları(*)	2.345.644.632	2.416.743.308
TOPLAM	42.228.775.592	41.611.993.648

(*) Şirket, ihraç etmiş olduğu kira sertifikalarından elde ettiği fonları Ziraat Katılım Bankası A.Ş.'ye aynı tutar, vade ve kar payı maliyeti ile fon olarak kullandırmıştır (Dipnot 16).

6 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Diğer (*)	7.089	1.502
TOPLAM	7.089	1.502

(*) Peşin ödenmiş kap hizmet bedeli 7.089 TL'nin (31.12.2024: 1.502 TL) satın alma gücü esasına göre düzeltilmesinden kaynaklanmaktadır.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7 - BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	39.882.800.000	39.195.250.340
XS2699906512	18.882.800.000	-
TRDZKVK32617	5.000.000.000	-
TRDZKVK52532	2.500.000.000	-
TRDZKVK52516	2.500.000.000	-
TRDZKVK42517	2.000.000.000	-
TRDZKVK42525	2.000.000.000	-
TRDZKVK62523	2.000.000.000	-
TRDZKVK62531	2.000.000.000	-
TRDZKVK62515	2.000.000.000	-
TRDZKVK52524	1.000.000.000	-
XS2699906512	-	19.383.910.340
TRDZKVK22527	-	2.751.575.000
TRDZKVK52516	-	2.751.575.000
TRDZKVK32518	-	2.201.260.000
TRDZKVK62515	-	2.201.260.000
TRDZKVK12510	-	2.201.260.000
TRDZKVK12528	-	2.201.260.000
TRDZKVK32526	-	2.201.260.000
TRDZKVK32534	-	2.201.260.000
TRDZKVK22519	-	1.100.630.000
Kar Payı Tahakkukları	2.345.644.632	2.416.488.220
XS2699906512	680.577.995	-
TRDZKVK62515	654.547.196	-
TRDZKVK52516	360.152.119	-
TRDZKVK42517	189.767.357	-
TRDZKVK42525	155.773.894	-
TRDZKVK52532	126.069.598	-
TRDZKVK32617	63.607.069	-
TRDZKVK52524	62.519.608	-
TRDZKVK62523	41.165.083	-
TRDZKVK62531	11.464.713	-
TRDZKVK32518	-	757.164.984
TRDZKVK62515	-	464.520.923
XS2699906512	-	249.848.387
TRDZKVK12510	-	248.321.535
TRDZKVK12528	-	224.619.822
TRDZKVK22527	-	185.102.871
TRDZKVK52516	-	103.435.615
TRDZKVK22519	-	102.186.266
TRDZKVK32526	-	50.966.228
TRDZKVK32534	-	30.321.589
TOPLAM	42.228.444.632	41.611.738.560

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7 – BORÇLANMALAR (Devamı)

27 Haziran 2024 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 27 Haziran 2024 tarihinde, TRDZKVK62515 ISIN kodlu yıllık basit getiri oranı %45,00 olan, 364 gün vadeli, 26 Haziran 2025 itfa tarihli, 2.000.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

27 Haziran 2024 tarihli 2.000.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 26 Haziran 2025	897.534.200
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 26 Haziran 2025	2.000.000.000

10 Ocak 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 10 Ocak 2025 tarihinde, TRDZKVK42517 ISIN kodlu yıllık basit getiri oranı %43,00 olan, 91 gün vadeli, 11 Nisan 2025 itfa tarihli, 2.000.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

10 Ocak 2025 tarihli 2.000.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 11 Nisan 2025	214.411.000
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 11 Nisan 2025	2.000.000.000

22 Ocak 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 22 Ocak 2025 tarihinde, TRDZKVK42525 ISIN kodlu yıllık basit getiri oranı %41,75 olan, 93 gün vadeli, 25 Nisan 2025 itfa tarihli, 2.000.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

22 Ocak 2025 tarihli 2.000.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 25 Nisan 2025	212.753.400
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 25 Nisan 2025	2.000.000.000

04 Şubat 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 04 Şubat 2025 tarihinde, TRDZKVK52524 ISIN kodlu yıllık basit getiri oranı %42,00 olan, 111 gün vadeli, 26 Mayıs 2025 itfa tarihli, 1.000.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

04 Şubat 2025 tarihli 1.000.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 26 Mayıs 2025	127.726.000
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 26 Mayıs 2025	1.000.000.000

14 Şubat 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 04 Şubat 2025 tarihinde, TRDZKVK52532 ISIN kodlu yıllık basit getiri oranı %41,00 olan, 91 gün vadeli, 16 Mayıs 2025 itfa tarihli, 2.500.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

14 Şubat 2025 tarihli 2.500.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 16 Mayıs 2025	255.548.000
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 16 Mayıs 2025	2.500.000.000

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7 – BORÇLANMALAR (Devamı)

12 Mart 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 12 Mart 2025 tarihinde, TRDZKVK62523 ISIN kodlu yıllık basit getiri oranı %39,00 olan, 93 gün vadeli, 13 Haziran 2025 itfa tarihli, 2.000.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

12 Mart 2025 tarihli 2.000.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 13 Haziran 2025	198.739.800
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 13 Haziran 2025	2.000.000.000

17 Mart 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 17 Mart 2025 tarihinde, TRDZKVK32617 ISIN kodlu yıllık basit getiri oranı %36,00 olan, 364 gün vadeli, 16 Haziran 2026 itfa tarihli, 5.000.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

17 Mart 2025 tarihli 5.000.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 16 Haziran 2026	1.795.068.500
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 16 Haziran 2026	5.000.000.000

27 Mart 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 27 Mart 2025 tarihinde, TRDZKVK62531 ISIN kodlu yıllık basit getiri oranı %44,00 olan, 92 gün vadeli, 27 Haziran 2025 itfa tarihli, 2.000.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

27 Mart 2025 tarihli 2.000.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 27 Haziran 2025	221.808.200
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 27 Haziran 2025	2.000.000.000

Aşağıdaki listede Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 01.01.2025-31.03.2025 aralığında ihraç edilen kira sertifikaları sunulmuştur;

Fon Kullancısı	ISIN Kodu	İhraç Tutarı	Döviz Cinsi	İhraç Tarihi	İtfa tarihi	Vade	Kar Payı	İtfa Durumu
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK62515	2.000.000.000,00	TRY	27.06.2024	26.06.2025	364	897.594.200	itfa edilecek
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK42517	2.000.000.000,00	TRY	10.01.2025	11.04.2025	91	214.411.000	itfa edildi
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK42525	2.000.000.000,00	TRY	22.01.2025	25.04.2025	93	212.753.400	itfa edildi
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK52524	1.000.000.000,00	TRY	4.02.2025	26.05.2025	111	127.726.000	itfa edilecek
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK52532	2.500.000.000,00	TRY	14.02.2025	16.05.2025	91	255.548.000	itfa edilecek
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK62523	2.000.000.000,00	TRY	12.03.2025	13.06.2025	93	198.739.800	itfa edilecek
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK32617	5.000.000.000,00	TRY	17.03.2025	16.03.2026	364	1.795.068.500	itfa edilecek
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK62531	2.000.000.000,00	TRY	27.03.2025	27.06.2025	92	221.808.200	itfa edilecek

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Aşağıdaki listede Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 01 Ocak 2025 öncesi ihraç edilmiş ve 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla henüz itfa edilmemiş kira sertifikası sunulmuştur;

6 Kasım 2023 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 6 Kasım 2023 tarihinde, XS2699906512 kodlu yıllık basit getiri oranı %9,375 olan, 1101 gün vadeli, 11 Kasım 2026 itfa tarihli, 500.000.000 USD tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

6 Kasım 2024 tarihli 500.000.000 USD sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 10 Mayıs 2024	24.218.750
2. Gelir Dağıtım Tutarı 11 Kasım 2024	23.437.500
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 11 Kasım 2026	500.000.000

Fon Kullanıcısı	ISIN Kodu	İhraç Tutarı	Döviz Cinsi	İhraç Tarihi	İtfa tarihi	Vade	Kar Payı	İtfa Durumu
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	XS2699906512	500.000.000,00	USD	06.11.2023	11.11.2026	1101	24.218.750,00	İtfa Edilecek

Aşağıdaki listede gösterilen kira sertifikaları Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilmiş ve 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla henüz itfa edilmemiş kira sertifikalarıdır. Kira sertifikaları kalan vadelerine göre sıralanmıştır.

Her bir kira sertifikası ihracı kapsamında Fon Kullanıcı olan Ziraat Katılım Bankası A.Ş. ile imzalanan ilgili Yönetim Sözleşmesi doğrultusunda Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.'nin sahip olduğu varlık ve haklar Fon Kullanıcının bilançosunda mevcut olan (veya ihraçtan sağlanacak fonla oluşturulacak) Varlık ve Haklar'dan oluşmaktadır.

Fon Kullanıcısı	ISIN Kodu	İhraç Tutarı	İhraç Tarihi	İtfa tarihi	Vade Kalan Gün	Yıllık Basit Oran
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK52532	2.500.000.000	14.02.2025	16.05.2025	46	41,00%
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK52524	1.000.000.000	4.02.2025	26.05.2025	56	42,00%
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK52516	2.500.000.000	28.11.2024	27.05.2025	57	43,75%
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK62523	2.000.000.000	12.03.2025	13.06.2025	74	39,00%
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK62515	2.000.000.000	27.06.2024	26.06.2025	87	45,00%
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK62531	2.000.000.000	27.03.2025	27.06.2025	88	44,00%
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK72514	3.000.000.000	11.04.2025	11.07.2025	102	45,00%
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK72522	2.500.000.000	25.04.2025	30.07.2025	121	45,50%
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK32617	5.000.000.000	17.03.2025	16.03.2026	350	36,00%

Varlık ve Haklar; Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından, 1 Kasım 2016 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmış olan Bankaların Kredi İşlemlerine İlişkin Yönetmeliğin 19(1)(ç) maddesine uygun olarak katılım bankalarının finansman sağlama yöntemlerinden olan ve Banka tarafından Bireysel/Kurumsal finansman işlemleri ile müşterilerine Varlık Kiralama Şirketi hesabına vekaleten kullanılacak veya kullanılmış olan finansal kiralama işlemlerini ifade eder.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8 - TİCARİ BORÇLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar (*)	330.960	256.524
TOPLAM	330.960	256.524

(*) 31 Mart 2025 itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar'ın tamamı Borsa İstanbul Anonim Şirketine, olan borçtur. (31 Aralık 2024: 255.484 TL'si Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi'ne, 1.040 TL'si Mali Müşavirlik hizmetlerine, doğan borçtan oluşmaktadır).

9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi oranı, 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere %20 olarak belirlenmiştir.

Ancak, 15 Nisan 2022 tarih ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7394 sayılı Kanun'un 25. Maddesi uyarınca; bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için Kurumlar vergisi oranı %25 olarak belirlenmiştir. Bu hüküm 2022 yılı vergilendirme dönemi kurum kazançlarına uygulanmak üzere 15 Nisan 2022 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu değişiklik, 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" uyarınca; bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için geçerli olan %25'lik kurumlar vergisi oranı %30'a, diğer şirketler için geçerli olan %20'lik kurumlar vergisi oranı ise %25'e çıkarılmıştır. Söz konusu vergi oranı değişikliği, şirketlerin 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançları için geçerli olacaktır. Buna göre; 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmıştır.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayılı yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

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

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

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ(Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi yükümlülüğü detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2024
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	225.915	176.377
Vergi Yükümlülüğü	225.915	176.377

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi gideri detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Vergi Gideri	225.915	152.272
TOPLAM	225.915	152.272

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi yükümlülüğü" hesabı içindeki "ödenecek kurumlar vergisi" veya "cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar" hesabına kaydedilmektedir.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Gideri	225.915	474.605
Ödenen Vergiler (-)	-	(298.228)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	225.915	176.377

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıkları veya borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

10- DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<i>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>		
Ödenecek Katma Değer Vergisi	197.097	82.641
Ücret Gelir Vergisi	180.614	188.197
Alınan Avanslar	22.210	-
Serbest Meslek Stopajları	8.897	3.570
Ödenecek Ücret Damga Vergisi	8.655	5.291
TOPLAM	417.473	279.699

(*) İhraç işlemleri sırasında Ziraat Katılım Bankası A.Ş. tarafından Şirket'in tedarikçilerine (SPK, MKK vb.) ödenmek üzere gönderdiği tutarları içermektedir.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 50.000 TL olup her biri 1 TL tutarında 50.000 adet hissedenden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 50.000 TL). Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Ödenmiş Sermaye	Ortaklık Yapısı	Ödenmiş Sermaye	Ortaklık Yapısı
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	50.000	%100	50.000	%100
Sermaye düzeltmesi farkları	488.317	%100	488.317	%100
TOPLAM	538.317		538.317	

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Şirket'in 43.268 TL (31 Aralık 2024: 43.268 TL) tutarında kar yedekleri bulunmaktadır.

Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)

Şirket'in 997.754 TL (31 Aralık 2024: 260.189 TL) tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır.

12 – HASILAT

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Kar Payı Gelirleri (*)	2.531.443.975	1.395.492.991
TOPLAM	2.531.443.975	1.395.492.991

(*) Şirket, ihraç etmiş olduğu kira sertifikalarından elde ettiği fonları Ziraat Katılım Bankası A.Ş.'ye aynı tutar, vade ve kar payı maliyeti ile kullandırımı sonucu elde ettiği kar payı gelirlerini içermektedir.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13 - SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2025 tarihinde sona eren dönemlere ihraç edilen kira sertifikaları için ödenen kar payı giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

Kar Payı Giderleri	31 Mart 2025	31 Mart 2024
XS2699906512	464.307.990	-
TRDZKVK52516	272.473.192	-
TRDZKVK62515	237.999.762	-
TRDZKVK32518	234.974.241	-
TRDZKVK32534	211.196.599	-
TRDZKVK42517	194.258.650	-
TRDZKVK32526	174.719.532	-
TRDZKVK42525	159.460.651	-
TRDZKVK22527	143.354.617	-
TRDZKVK52532	129.053.333	-
TRDZKVK32617	65.112.481	-
TRDZKVK52524	63.999.282	-
TRDZKVK12528	56.847.776	-
TRDZKVK22519	45.327.857	-
TRDZKVK62523	42.139.353	-
TRDZKVK12510	24.482.609	-
TRDZKVK62531	11.736.050	-
XS2699906512	-	567.767.460
TRDZKVK52425	-	135.564.283
TRDZKVK32435	-	99.027.832
TRDZKVK42418	-	85.754.330
TRDZKVK52433	-	76.505.060
TRDZKVK32427	-	74.674.110
TRDZKVKK2312	-	69.441.820
TRDZKVK32419	-	62.006.860
TRDZKVK52417	-	50.604.877
TRDZKVK62416	-	44.867.377
TRDZKVK22410	-	44.765.228
TRDZKVK62424	-	30.207.663
TRDZKVK32518	-	29.731.667
TRDZKVK72415	-	13.901.449
TRDZKVK12411	-	10.672.976
TOPLAM	2.531.443.975	1.395.492.991

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
İhraçla İlgili Katlanılan Giderler	21.160.451	15.992.466
Yönetim Kurulu Üyesi Huzur Hakkı Giderleri	692.554	1.056.645
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	282.522	67.899
Ticaret Odası Tescil Gideri	8.714	-
Kira Giderleri	4.609	4.295
Damga Vergisi	4.365	4.918
Noter Tescil Giderleri	3.270	2.327
Diğer Çeşitli Giderler	2.941	161.858
TOPLAM	22.159.426	17.290.408

15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Hizmet Komisyon Gelirleri (*)	22.929.186	17.693.605
TOPLAM	22.929.186	17.693.605

(*) Ziraat Katılım Bankası A.Ş.'ye ihraçlar ile ilgili yapılan maliyetlerin yansıtma işlemlerinden oluşmaktadır.

16 - İLİŞKİLİ TARAFLAR

- 1) 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
-Ziraat Katılım Bankası A.Ş. (Dipnot 4)	2.597.305	2.035.349
TOPLAM	2.597.305	2.035.349

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16 - İLİŞKİLİ TARAFLAR (Devamı)

Ticari Alacaklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
-Ziraat Katılım Bankası A.Ş. (Dipnot 5)	42.228.775.592	41.611.993.648
TOPLAM	42.228.775.592	41.611.993.648

İlişkili Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
-Ziraat Katılım Bankası A.Ş. (Dipnot 10)	22.210	-
TOPLAM	22.210	-

- 2) 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemlerden Gelirler	31 Mart 2025	31 Aralık 2025
-Ziraat Katılım Bankası A.Ş. - Kar Payı Gelirleri	2.531.443.975	1.395.492.991
-Ziraat Katılım Bankası A.Ş. - Hizmet Komisyon Gelirleri	22.929.186	17.693.605
TOPLAM	2.554.373.161	1.413.186.596

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

17.1 Sermayeye İlişkin Riskler

Şirket, faaliyetlerini sürdürürken borç ve sermaye arasındaki dengeyi gözetmek suretiyle karını artırmayı hedeflemektedir.

17.2. Finansal Riskler

Şirket, faaliyetleri nedeniyle kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır.

17.2.1 Kredi Riski

Şirket'in elinde bulundurduğu finansal araçlar, karşı tarafın anlaşma şartlarını yerine getirmemesi dolayısıyla karşı taraf kredi riskini içermektedir.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Mart 2025	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	42.228.775.592	-	-	7.089	2.597.305
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	42.228.775.592	-	-	7.089	2.597.305
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat. Vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

31 Aralık 2024	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	41.611.993.648	-	-	1.502	2.035.349
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	41.611.993.648	-	-	1.502	2.035.349
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat. Vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

17.2.2 Likidite Riski

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

Likidite Riski Tablosu

31 Mart 2025	1 Aya Kadar	1 Ay-1 Yıl Arası	1 Yıl-5 Yıl Arası	Vadesiz	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-	-	2.597.305	2.597.305
Ticari Alacaklar	-	42.228.775.592	-	-	42.228.775.592
Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-	7.089	7.089
Toplam Varlıklar	-	42.228.775.592	-	2.604.394	42.231.379.986
İhraç Edilen Kira Sertifikaları	-	42.228.444.632	-	-	42.228.444.632
Diğer Yükümlülükler	330.960	643.388	-	1.961.006	2.935.354
Toplam Yükümlülükler	330.960	42.229.088.020	-	1.961.006	42.231.379.986
Likidite Riski	(330.960)	(312.428)	-	643.388	-

31 Aralık 2024	1 Aya Kadar	1 Ay-1 Yıl Arası	1 Yıl-5 Yıl Arası	Vadesiz	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-	-	2.035.349	2.035.349
Ticari Alacaklar	-	41.611.993.648	-	-	41.611.993.648
Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-	1.502	1.502
Toplam Varlıklar	-	41.611.993.648	-	2.036.851	41.614.030.499
İhraç Edilen Kira Sertifikaları	-	41.611.738.560	-	-	41.611.738.560
Diğer Yükümlülükler	256.524	456.076	-	1.579.339	2.291.939
Toplam Yükümlülükler	256.524	41.612.194.636	-	1.579.339	41.614.030.499
Likidite Riski	(256.524)	(200.988)	-	457.512	-

17.3 Piyasa Riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü ile alım satım taahhütü bulunmaması nedeniyle piyasa riskine maruz kalmamaktadır.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

	Defter değeri 31 Mart 2025	Gerçeğe uygun değer 31 Mart 2025
<u>Finansal Varlıklar</u>		
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	42.228.775.592	42.228.775.592
<u>Finansal Yükümlülükler</u>		
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	42.228.775.592	42.228.775.592
	Defter değeri 31 Aralık 2024	Gerçeğe uygun değer 31 Aralık 2024
<u>Finansal Varlıklar</u>		
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	41.611.993.648	41.611.993.648
<u>Finansal Yükümlülükler</u>		
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	41.611.993.648	41.611.993.648

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değeri ile defter değeri arasında önemli bir fark bulunmadığı varsayılmıştır.

19 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 11 Nisan 2025, 25 Nisan 2025 tarihlerinde sukuk ihracı gerçekleştirmiş olup detayları aşağıdaki gibidir:

11 Nisan 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 11 Nisan 2025 tarihinde, TRDZKVK72514 ISIN kodlu yıllık basit getiri oranı %45,00 olan, 91 gün vadeli, 11 Temmuz 2025 itfa tarihli, 3.000.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

11 Nisan 2025 tarihli 3.000.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 11 Temmuz 2025	336.575.400
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 11 Temmuz 2025	3.000.000.000

25 Nisan 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 25 Nisan 2025 tarihinde, TRDZKVK72522 ISIN kodlu yıllık basit getiri oranı %45,50 olan, 96 gün vadeli, 30 Temmuz 2025 itfa tarihli, 2.500.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

25 Nisan 2025 tarihli 2.500.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 30 Temmuz 2025	299.178.000
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 30 Temmuz 2025	2.500.000.000

.....