

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

**1 OCAK-30 EYLÜL 2025 SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

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.....	5-34
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-16
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	16
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	16
DİPNOT 5 TİCARİ ALACAKLAR.....	17
DİPNOT 6 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	17
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR	18-25
DİPNOT 8 TİCARİ BORÇLAR	26
DİPNOT 9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	26-27
DİPNOT 10 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	27
DİPNOT 11 ÖZKAYNAKLAR	28
DİPNOT 12 HASILAT	28
DİPNOT 13 SATIŞLARIN MALİYETİ	29
DİPNOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	30
DİPNOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	30
DİPNOT 16 İLİŞKİLİ TARAFLAR	30-31
DİPNOT 17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	31-33
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	34
DİPNOT 19 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	34

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,16	3.089.276	2.319.524
Ticari Alacaklar	5	56.214.985.282	47.421.861.690
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5,16	56.214.985.282	47.421.861.690
Diğer Dönen Varlıklar	6	2.375	1.712
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		2.375	1.712
Toplam Dönen Varlıklar		56.218.076.933	47.424.182.926
TOPLAM VARLIKLAR		56.218.076.933	47.424.182.926
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	56.214.985.282	47.421.570.988
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	56.214.985.282	47.421.570.988
-İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	7	56.214.985.282	47.421.570.988
Ticari Borçlar	8	-	292.340
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		-	292.340
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	9	144.133	201.003
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10	305.704	318.748
-İlişkili Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10,16	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10	305.704	318.748
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		56.215.435.119	47.422.383.079
Ödenmiş Sermaye	11	50.000	50.000
Sermaye Düzeltme Farkları	11	563.477	563.477
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	49.309	49.309
-Kar Yedekleri		49.309	49.309
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	11	1.137.061	296.518
Dönem Net Karı/(Zararı)		841.967	840.543
Toplam Özkaynaklar		2.641.814	1.799.847
TOPLAM KAYNAKLAR		56.218.076.933	47.424.182.926

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

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Hasılat	12	9.336.105.671	6.494.643.217	3.341.680.073	2.728.650.033
Satışların Maliyeti	13	(9.336.105.671)	(6.494.643.217)	(3.341.680.073)	(2.728.650.033)
BRÜT KAR/(ZARAR)		-	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri	14	(80.633.353)	(54.849.501)	(31.497.725)	(16.392.329)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	82.523.452	56.073.722	31.981.498	16.543.416
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		1.890.099	1.224.221	483.773	151.087
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		1.890.099	1.224.221	483.773	151.087
Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları)		(530.608)	(406.805)	(203.951)	(132.400)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARARI)		1.359.491	817.416	279.822	18.687
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	9	(517.524)	(361.175)	(116.114)	(20.761)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		(517.524)	(361.175)	(116.114)	(20.761)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		841.967	456.241	163.708	(2.074)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		841.967	456.241	163.708	(2.074)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		841.967	456.241	163.708	(2.074)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		841.967	456.241	163.708	(2.074)

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

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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	563.477	49.309	525.496	(228.978)	959.304
Transferler		-	-	-	(228.978)	228.978	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	456.241	456.241
30 Eylül 2024	11	50.000	563.477	49.309	296.518	456.241	1.415.545
1 Ocak 2025	11	50.000	563.477	49.309	296.518	840.543	1.799.847
Transferler		-	-	-	840.543	(840.543)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	841.967	841.967
30 Eylül 2025	11	50.000	563.477	49.309	1.137.061	841.967	2.641.814

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

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:	Dipnot	723.888	749.156
Dönem net karı (zararı)		841.967	456.241
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		430.922	181.717
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		517.524	361.175
Parasal pozisyon kazanç ve kayıplarıyla ilgili düzeltmeler		(86.602)	(179.458)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(2.315)	(35.693)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(18.407.553.495)	(28.941.146.839)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(18.407.553.495)	(28.941.146.839)
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlardaki azalış/(artış)		(18.407.785.260)	(28.941.080.639)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(1.010)	49.645
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(233.070)	125.477
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		-	(144.615)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:		1.270.574	602.265
Alınan kira sertifikası gelirleri	12	9.336.105.671	9.370.890.467
Ödenen kira sertifikası giderleri	13	(9.336.105.671)	(9.370.890.467)
Vergi ödemeleri/iadeleri	9	(546.686)	146.891
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:		-	-
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		-	-
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki net değişim (A+B+C+D)		723.888	749.156
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	1.849.258	660.712
Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin enflasyon etkisi		470.266	454.132
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4	3.043.412	1.864.000

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

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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 kullanıcısından 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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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 ayni 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.

30 Eylül 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 ("KMG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS) uygun olarak hazırlanmıştır.

İlişikteki finansal tablolar, TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı ("TMS 34") hükümlerini de içerecek şekilde, TFRS'ye 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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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)

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 3 Kasım 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 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak –30 Eylül 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2024 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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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 30 Eylül 2025'e kadar TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarihler	Endeks	Katsayı
30 Eylül 2024	2.526,16	1,3329
31 Aralık 2024	2.684,55	1,2543
30 Eylül 2025	3.367,22	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 – 30 Eylül 2025 ve 2024 dönemlerine ait TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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. **30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**
- **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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- b. **30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:**
- **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 dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi);
 - Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
 - UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkisindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - UFRS 9 Finansal Araçlar;
 - UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - UMS 7 Nakit Akış Tablosu.
- **UFRS 9 ve UFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (lokal onaylara tabi olarak erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, UFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve UFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.
- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, 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 ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.
- **UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. 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, şartları sağlayan 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.
 - kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
 - UFRS Muhasebe Standartlarına 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.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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)

2.1.9 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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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 dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. 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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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 gelire 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 gelire 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.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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)

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 kısımdır 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.

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).

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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)

2.2.5 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).

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).

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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)

2.2.8 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 oluştuğu 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 30 Eylül 2025 tarihi 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.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	3.089.276	2.319.524
- Özel Cari Hesap ^(*)	3.089.276	2.319.524
TOPLAM	3.089.276	2.319.524

^(*) Nakit ve nakit benzerleri Ziraat Katılım Bankası A.Ş. nezdindeki özel cari hesaplardan oluşmaktadır (Dipnot 16). 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri tutarı 3.089.276 olup tamamı Türk Lirası'ndan oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 2.319.524 TL). Söz konusu bakiye içerisinde bloke tutar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5 - TİCARİ ALACAKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar ^(*)	53.053.400.000	44.667.692.595
Kar Payı Tahakkukları ^(*)	3.161.585.282	2.754.169.095
TOPLAM	56.214.985.282	47.421.861.690

^(*) 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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer ^(*)	2.375	1.712
TOPLAM	2.375	1.712

^(*) Peşin ödenmiş kap hizmet bedeli 2.375 TL'nin (31 Aralık 2024: 1.712 TL) satın alma gücü esasına göre düzeltilmesinden kaynaklanmaktadır.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN

AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7 - BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	53.053.400.000	44.667.692.595
XS2699906512	20.753.400.000	-
TRDZKVK82711	10.000.000.000	-
TRDZKVK32617	5.000.000.000	-
TRDZKVK2520	4.500.000.000	-
TRDZKVK2526	3.300.000.000	-
TRDZKVK82513	3.000.000.000	-
TRDZKVK2510	2.500.000.000	-
TRDZKVK2518	2.000.000.000	-
TRDZKVK2538	2.000.000.000	-
XS2699906512	-	22.090.292.595
TRDZKVK22527	-	3.135.750.000
TRDZKVK52516	-	3.135.750.000
TRDZKVK32518	-	2.508.600.000
TRDZKVK62515	-	2.508.600.000
TRDZKVK12510	-	2.508.600.000
TRDZKVK12528	-	2.508.600.000
TRDZKVK32526	-	2.508.600.000
TRDZKVK32534	-	2.508.600.000
TRDZKVK22519	-	1.254.300.000
Kar Payı Tahakkukları	3.161.585.282	2.753.878.393
TRDZKVK32617	907.965.006	-
XS2699906512	768.929.311	-
TRDZKVK82711	436.056.268	-
TRDZKVK2526	327.022.112	-
TRDZKVK2518	241.679.718	-
TRDZKVK2510	177.758.061	-
TRDZKVK82513	151.495.556	-
TRDZKVK2520	82.586.184	-
TRDZKVK2512	41.484.113	-
TRDZKVK2538	26.608.953	-
TRDZKVK32518	-	862.880.386
TRDZKVK62515	-	529.377.351
XS2699906512	-	284.732.227
TRDZKVK12510	-	282.992.197
TRDZKVK12528	-	255.981.250
TRDZKVK22527	-	210.946.940
TRDZKVK52516	-	117.877.300
TRDZKVK22519	-	116.453.516
TRDZKVK32526	-	58.082.135
TRDZKVK32534	-	34.555.091
TOPLAM	56.214.985.282	47.421.570.988

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7 - BORÇLANMALAR (Devamı)

10 Ocak 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 10 Ocak 2025 tarihinde, TRDZKVK42517 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 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

4 Şubat 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 04 Şubat 2025 tarihinde, TRDZKVK52524 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 14 Şubat 2025 tarihinde, TRDZKVK52532 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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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 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 kodlu yıllık basit getiri oranı % 36,00 olan, 364 gün vadeli, 16 Mart 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 Mart 2026	1.795.068.500
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 16 Mart 2026	5.000.000.000

27 Mart 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 27 Mart 2025 tarihinde, TRDZKVK62531 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

11 Nisan 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 11 Nisan 2025 tarihinde, TRDZKVK72514 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

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7 - BORÇLANMALAR (Devamı)

25 Nisan 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 25 Nisan 2025 tarihinde, TRDZKVK72522 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

16 Mayıs 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 16 Mayıs 2025 tarihinde, TRDZKVK82513 kodlu yıllık basit getiri oranı % 48,00 olan, 91 gün vadeli, 15 Ağustos 2025 itfa tarihli, 3.000.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

16 Mayıs 2025 tarihli 3.000.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 15 Ağustos 2025	359.013.600
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 15 Ağustos 2025	3.000.000.000

26 Mayıs 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 26 Mayıs 2025 tarihinde, TRDZKVK92512 kodlu yıllık basit getiri oranı % 47,00 olan, 102 gün vadeli, 5 Eylül 2025 itfa tarihli, 1.200.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

26 Mayıs 2025 tarihli 1.200.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 5 Eylül 2025	157.611.000
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 5 Eylül 2025	1.200.000.000

27 Mayıs 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 27 Mayıs 2025 tarihinde, TRDZKVK92520 kodlu yıllık basit getiri oranı % 46,00 olan, 101 gün vadeli, 5 Eylül 2025 itfa tarihli, 2.500.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

27 Mayıs 2025 tarihli 2.500.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 5 Eylül 2025	318.219.250
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 5 Eylül 2025	2.500.000.000

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7 - BORÇLANMALAR (Devamı)

13 Haziran 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 13 Haziran 2025 tarihinde, TRDZKVK92538 kodlu yıllık basit getiri oranı % 46,50 olan, 97 gün vadeli, 18 Eylül 2025 itfa tarihli, 2.000.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

13 Haziran 2025 tarihli 2.000.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 18 Eylül 2025	247.150.600
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 18 Eylül 2025	2.000.000.000

27 Haziran 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 27 Haziran 2025 tarihinde, TRDZKVKE2518 kodlu yıllık basit getiri oranı % 46,00 olan, 98 gün vadeli, 3 Ekim 2025 itfa tarihli, 2.000.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

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

1. Gelir Dağıtım Tutarı 3 Ekim 2025	247.013.600
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 3 Ekim 2025	2.000.000.000

11 Temmuz 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 11 Temmuz 2025 tarihinde, TRDZKVKE2526 kodlu yıllık basit getiri oranı % 44,50 olan, 97 gün vadeli, 16 Ekim 2025 itfa tarihli, 3.300.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

11 Temmuz 2025 tarihli 3.300.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 16 Ekim 2025	390.258.990
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 16 Ekim 2025	3.300.000.000

30 Temmuz 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 30 Temmuz 2025 tarihinde, TRDZKVKK2510 kodlu yıllık basit getiri oranı % 42,00 olan, 98 gün vadeli, 5 Kasım 2025 itfa tarihli, 2.500.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

30 Temmuz 2025 tarihli 2.500.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 5 Kasım 2025	281.917.750
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 5 Kasım 2025	2.500.000.000

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7 - BORÇLANMALAR (Devamı)

8 Ağustos 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 8 Ağustos 2025 tarihinde, TRDZKVK82711 kodlu yıllık basit getiri oranı % 39,00 olan, 728 gün vadeli, 6 Ağustos 2027 itfa tarihli, 10.000.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

8 Ağustos 2025 tarihli 10.000.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 6 Ağustos 2027	7.778.630.000
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 6 Ağustos 2027	10.000.000.000

15 Ağustos 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 15 Ağustos 2025 tarihinde, TRDZKVKK2528 kodlu yıllık basit getiri oranı % 40,25 olan, 96 gün vadeli, 19 Kasım 2025 itfa tarihli, 3.000.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

15 Ağustos 2025 tarihli 3.000.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 19 Kasım 2025	317.589.000
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 19 Kasım 2025	3.000.000.000

5 Eylül 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 5 Eylül 2025 tarihinde, TRDZKVKA2520 kodlu yıllık basit getiri oranı % 40,25 olan, 103 gün vadeli, 17 Aralık 2025 itfa tarihli, 3.000.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

5 Eylül 2025 tarihli 3.000.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 17 Aralık 2025	340.746.600
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 17 Aralık 2025	3.000.000.000

5 Eylül 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 5 Eylül 2025 tarihinde, TRDZKVKA2512 kodlu yıllık basit getiri oranı % 40,25 olan, 94 gün vadeli, 8 Aralık 2025 itfa tarihli, 1.500.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

5 Eylül 2025 tarihli 1.500.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 8 Aralık 2025	155.486.250
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 8 Aralık 2025	1.500.000.000

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7 - BORÇLANMALAR (Devamı)

18 Eylül 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 18 Eylül 2025 tarihinde, TRDZKVK A2538 kodlu yıllık basit getiri oranı % 39,00 olan, 97 gün vadeli, 24 Aralık 2025 itfa tarihli, 2.000.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

18 Eylül 2025 tarihli 2.000.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 24 Aralık 2025	207.287.600
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 24 Aralık 2025	2.000.000.000

Aşağıdaki listede Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 01.01.2025-30.09.2025 aralığında ihraç edilen kira sertifikaları sunulmuştur;

Fon Kullanıcısı	ISIN Kodu	İhraç Tutarı	Döviz Cinsi	İhraç Tarihi	İtfa tarihi	Vade	Kar Payı	İtfa Durumu
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK42517	2.000.000.000,00	TRY	10.01.2025	11.04.2025	91	214.411.000,00	İtfa Edildi
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK42525	2.000.000.000,00	TRY	22.01.2025	25.04.2025	93	212.753.400,00	İtfa Edildi
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK52524	1.000.000.000,00	TRY	4.02.2025	26.05.2025	111	127.726.000,00	İtfa Edildi
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK52532	2.500.000.000,00	TRY	14.02.2025	16.05.2025	91	255.548.000,00	İtfa Edildi
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK62523	2.000.000.000,00	TRY	12.03.2025	13.06.2025	93	198.739.800,00	İtfa Edildi
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK32617	5.000.000.000,00	TRY	17.03.2025	16.03.2026	364	1.795.068.500,00	İtfa Edilecek
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK62531	2.000.000.000,00	TRY	27.03.2025	27.06.2025	92	221.808.200,00	İtfa Edildi
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK72514	3.000.000.000,00	TRY	11.04.2025	11.07.2025	91	336.575.400,00	İtfa Edildi
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK72522	2.500.000.000,00	TRY	25.04.2025	30.07.2025	96	299.178.000,00	İtfa Edildi
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK82513	3.000.000.000,00	TRY	16.05.2025	15.08.2025	91	359.013.600,00	İtfa Edildi
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK92512	1.200.000.000,00	TRY	26.05.2025	05.09.2025	102	157.611.000,00	İtfa Edildi
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK92520	2.500.000.000,00	TRY	27.05.2025	05.09.2025	101	318.219.250,00	İtfa Edildi
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK92538	2.000.000.000,00	TRY	13.06.2025	18.09.2025	97	247.150.600,00	İtfa Edildi
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK E2518	2.000.000.000,00	TRY	27.06.2025	03.10.2025	98	247.013.600,00	İtfa Edildi
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK E2526	3.300.000.000,00	TRY	11.07.2025	16.10.2025	97	390.258.990,00	İtfa Edildi
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK K2510	2.500.000.000,00	TRY	30.07.2025	05.11.2025	98	281.917.750,00	İtfa Edilecek
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK82711	10.000.000.000,00	TRY	08.08.2025	06.08.2027	728	7.778.630.000,00	İtfa Edilecek
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK K2528	3.000.000.000,00	TRY	15.08.2025	19.11.2025	96	317.589.000,00	İtfa Edilecek
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK A2520	3.000.000.000,00	TRY	05.09.2025	17.12.2025	103	340.746.600,00	İtfa Edilecek
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK A2512	1.500.000.000,00	TRY	05.09.2025	08.12.2025	94	155.486.250,00	İtfa Edilecek
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK A2538	2.000.000.000,00	TRY	18.09.2025	24.12.2025	97	207.287.600,00	İtfa Edilecek

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7 - BORÇLANMALAR (Devamı)

Aşağıdaki listede Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 01.01.2025 öncesi ihraç edilmiş ve 30 Eylül 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, 735 gün vadeli, 11 Kasım 2026 itfa tarihli, 500.000.000 USD tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

6 Kasım 2023 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
3. Gelir Dağıtım Tutarı 9 Mayıs 2025	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	735	24.218.750,00	İtfa Edilecek

Aşağıdaki listede gösterilen kira sertifikaları Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilmiş ve 30 Eylül 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.	TRDZKVK82711	10.000.000.000,00	08.08.2025	06.08.2027	675	39,00%
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK32617	5.000.000.000,00	17.03.2025	16.03.2026	167	36,00%
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK2538	2.000.000.000,00	18.09.2025	24.12.2025	85	39,00%
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK2520	3.000.000.000,00	05.09.2025	17.12.2025	78	40,25%
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK2512	1.500.000.000,00	05.09.2025	08.12.2025	69	40,25%
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK2528	3.000.000.000,00	15.08.2025	19.11.2025	50	40,25%
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	TRDZKVK2510	2.500.000.000,00	30.07.2025	05.11.2025	36	42,00%

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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8 - TİCARİ BORÇLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar (*)	-	292.340
TOPLAM	-	292.340

(*) 31 Aralık 2024: 291.154 TL'si Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi'ne, 1.186 TL'si ise denetim hizmetlerinden 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 Depremelerin 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. 7532 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.

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket’in vergi yükümlülüğü detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	144.133	201.003
Vergi Yükümlülüğü	144.133	201.003

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi gideri detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Vergi Gideri	517.524	361.175
TOPLAM	517.524	361.175

30 Eylül 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.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Gideri	517.524	540.869
Ödenen Vergiler (-)	(373.391)	(339.866)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	144.133	201.003

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket’in ertelenmiş vergi varlıkları veya borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

10- DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<i>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>		
Ücret Gelir Vergisi	177.910	214.473
Ödenecek Katma Değer Vergisi	117.121	94.179
Ödenecek Ücret Damga Vergisi	5.635	6.028
Serbest Meslek Stopajları	5.038	4.068
TOPLAM	305.704	318.748

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 50.000 TL olup her biri 1 TL tutarında 50.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 50.000 TL). Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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	563.477	%100	563.477	%100
TOPLAM	613.477		613.477	

Şirket'in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025 (TFRS)	Tarihi Değer	Enflasyon Düzeltmesi Etkisi	Endekslenmiş Değer
Ödenmiş Sermaye	50.000	563.477	613.477
Yasal Yedekler	10.000	39.309	49.309

30 Eylül 2025 (VUK)	Tarihi Değer	Enflasyon Düzeltmesi Etkisi	Endekslenmiş Değer
Ödenmiş Sermaye	50.000	874.101	924.101
Yasal Yedekler	10.000	40.075	50.075

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Şirket'in 49.309 TL (31 Aralık 2024: 49.309 TL) tutarında kar yedekleri bulunmaktadır.

Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)

Şirket'in 1.137.061 TL (31 Aralık 2024: 296.518 TL) tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır.

12 – HASILAT

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Kar Payı Gelirleri (*)	9.336.105.671	6.494.643.217
TOPLAM	9.336.105.671	6.494.643.217

(*) 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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13 - SATIŞLARIN MALİYETİ

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

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Kar Payı Giderleri		
XS2699906512	1.574.713.683	-
TRDZKVK32617	988.011.020	-
TRDZKVK82513	555.515.543	-
TRDZKVK62515	517.402.763	-
TRDZKVK52516	484.671.758	-
TRDZKVK82711	474.498.900	-
TRDZKVK72514	366.247.821	-
TRDZKVK2526	355.852.317	-
TRDZKVK92520	346.273.396	-
TRDZKVK72522	325.553.474	-
TRDZKVK52532	278.077.060	-
TRDZKVK92538	268.939.348	-
TRDZKVK2518	262.986.154	-
TRDZKVK32518	249.777.939	-
TRDZKVK62531	241.362.767	-
TRDZKVK42517	233.313.432	-
TRDZKVK42525	231.509.698	-
TRDZKVK32534	224.502.270	-
TRDZKVK62523	216.260.662	-
TRDZKVK2510	193.429.177	-
TRDZKVK32526	185.727.100	-
TRDZKVK92512	171.505.955	-
TRDZKVK22527	152.386.153	-
TRDZKVK52524	138.986.299	-
TRDZKVK2520	89.866.965	-
TRDZKVK12528	60.429.263	-
TRDZKVK22519	48.183.573	-
TRDZKVK2512	45.141.344	-
TRDZKVK2538	28.954.790	-
TRDZKVK12510	26.025.047	-
XS2699906512	-	1.755.715.816
TRDZKVK32518	-	648.788.968
TRDZKVK2419	-	349.644.103
TRDZKVK52425	-	322.150.274
TRDZKVK2427	-	319.190.803
TRDZKVK72415	-	303.745.255
TRDZKVK92413	-	303.745.255
TRDZKVK62515	-	300.649.682
TRDZKVK92421	-	285.881.400
TRDZKVK52425	-	264.649.164
TRDZKVK62424	-	198.246.424
TRDZKVK52433	-	181.725.855
TRDZKVK62416	-	171.540.871
TRDZKVK82414	-	150.056.180
TRDZKVK2411	-	148.893.717
TRDZKVK42418	-	124.064.380
TRDZKVK32435	-	101.657.962
TRDZKVK2429	-	88.161.311
TRDZKVK52417	-	83.054.313
TRDZKVK32427	-	76.657.417
TRDZKVK2312	-	71.286.159
TRDZKVK2413	-	67.616.266
TRDZKVK32419	-	63.653.732
TRDZKVK2421	-	56.957.295
TRDZKVK22410	-	45.954.169
TRDZKVK12411	-	10.956.446
TOPLAM	9.336.105.671	6.494.643.217

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Yansıtılacak İhraç Giderleri	76.682.028	51.247.885
Huzur Hakkı Giderleri	2.462.130	2.918.112
Mali Müşavirlik ve Danışmanlık Giderleri	1.250.316	351.223
Ticaret Odası Tescil Giderleri	99.471	81.061
Diğer Çeşitli Giderler	72.336	189.061
Noter Giderleri	28.270	23.623
Damga Vergisi Giderleri	24.014	25.075
Kira Giderleri	14.788	13.461
TOPLAM	80.633.353	54.849.501

15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Hizmet Komisyon Gelirleri (*)	82.523.452	56.073.722
TOPLAM	82.523.452	56.073.722

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hizmet komisyon gelirlerinin tamamı ilişkili kuruluşlardan elde edilmiştir (30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla hizmet komisyon gelirlerinin tamamı ilişkili kuruluşlardan elde edilmiştir). İlgili komisyon gelirleri ihraçlar ile ilgili yapılan maliyetlerin yansıtma işlemlerinden ve kambiyo kar ve zararlarından oluşmaktadır.

16 - İLİŞKİLİ TARAFLAR

- 1) 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
-Ziraat Katılım Bankası A.Ş. (Dipnot 4)	3.089.276	2.319.524
TOPLAM	3.089.276	2.319.524

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16 - İLİŞKİLİ TARAFLAR (Devamı)

Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
-Ziraat Katılım Bankası A.Ş.* (Dipnot 5)	56.214.985.282	47.421.861.690
TOPLAM	56.214.985.282	47.421.861.690

(*) 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.

2) 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemlerden Gelirler	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
-Ziraat Katılım Bankası A.Ş. - Kar Payı Gelirleri	9.336.105.671	6.494.643.217
-Ziraat Katılım Bankası A.Ş. - Hizmet Komisyon Gelirleri	82.523.452	56.073.722
TOPLAM	9.418.629.123	6.550.716.939

Üst Düzey Yönetime Sağlanan Faydalar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine yapılan ödeme tutarı 2.462.130 TL'dir (30 Eylül 2024: 2.918.112 TL)

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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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

30 Eylül 2025	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	56.214.985.282	-	-	2.375	3.089.276
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	56.214.985.282	-	-	2.375	3.089.276
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.

31 Aralık 2024	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	47.421.861.690	-	-	1.712	2.319.524
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	47.421.861.690	-	-	1.712	2.319.524
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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 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

30 Eylül 2025	1 Aya Kadar	1 Ay-1 Yıl Arası	1 Yıl-5 Yıl Arası	Vadesiz	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-	-	3.089.276	3.089.276
Ticari Alacaklar	-	56.214.985.282	-	-	56.214.985.282
Diğer Dönen Varlıklar	-	2.375	-	-	2.375
Toplam Varlıklar	-	56.214.987.657	-	3.089.276	56.218.076.933
İhraç Edilen Kira Sertifikaları	-	56.214.985.282	-	-	56.214.985.282
Diğer Yükümlülükler	-	449.837	-	2.641.814	3.091.651
Toplam Yükümlülükler	-	56.215.435.119	-	2.641.814	56.218.076.933
Likidite Riski	-	(447.462)	-	447.462	-

31 Aralık 2024	1 Aya Kadar	1 Ay-1 Yıl Arası	1 Yıl-5 Yıl Arası	Vadesiz	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-	-	2.319.524	2.319.524
Ticari Alacaklar	-	47.421.861.690	-	-	47.421.861.690
Diğer Dönen Varlıklar	-	1.712	-	-	1.712
Toplam Varlıklar	-	47.421.863.402	-	2.319.524	47.424.182.926
İhraç Edilen Kira Sertifikaları	-	47.421.570.988	-	-	47.421.570.988
Diğer Yükümlülükler	292.340	519.751	-	1.799.847	2.611.938
Toplam Yükümlülükler	292.340	47.422.090.739	-	1.799.847	47.424.182.926
Likidite Riski	(292.340)	(227.337)	-	519.677	-

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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

	Defter değeri 30 Eylül 2025	Gerçeğe uygun değer 30 Eylül 2025
<u>Finansal Varlıklar</u>		
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	56.214.985.282	56.214.985.282
<u>Finansal Yükümlülükler</u>		
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	56.214.985.282	56.214.985.282
	Defter değeri 31 Aralık 2024	Gerçeğe uygun değer 31 Aralık 2024
<u>Finansal Varlıklar</u>		
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	47.421.861.690	47.421.861.690
<u>Finansal Yükümlülükler</u>		
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	47.421.570.988	47.421.570.988

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, 3 Ekim 2025 ve 16 Ekim 2025 tarihlerinde sukuk ihraçları gerçekleştirmiş olup detayları aşağıdaki gibidir:

3 Ekim 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 3 Ekim 2025 tarihinde, TRDZKVK12619 kodlu yıllık basit getiri oranı % 38,50 olan, 98 gün vadeli, 9 Ocak 2026 itfa tarihli, 2.000.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

3 Ekim 2025 tarihli 2.000.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 9 Ocak 2026	206.739.800
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 9 Ocak 2026	2.000.000.000

16 Ekim 2025 Tarihli Sukuk İhracı

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 16 Ekim 2025 tarihinde, TRDZKVK12627 kodlu yıllık basit getiri oranı % 38,50 olan, 96 gün vadeli, 20 Ocak 2026 itfa tarihli, 3.300.000.000 TL tutarında kira sertifikası ihracı yapılmıştır.

16 Ekim 2025 tarihli 3.300.000.000 TL sukuk ihracı gelir dağıtım tutarlarının detayları aşağıdaki gibidir:

1. Gelir Dağıtım Tutarı 20 Ocak 2026	334.158.990
Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tutarı 20 Ocak 2026	3.300.000.000