

**MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM
ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2024
TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

**ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU**

Mistral Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Mistral Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin (Şirket) 30 Haziran 2024 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetim Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

SUN BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
A Member of PKF International

BİROL KABACA, YMM
Sorumlu Denetçi

İzmir, 19 Eylül 2024

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOLARI	4
GELİR TABLOLARI.....	6
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	7
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	8
NAKİT AKIM TABLOLARI.....	9
NOT 1 –ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	10
NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10
NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	27
NOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR	27
NOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	28
NOT 6 – STOKLAR.....	28
NOT 7 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	30
NOT 8 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30
NOT 9 – ERTELENMİŞ GELİRLER	31
NOT 10 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	31
NOT 11 – TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER (TRİ) VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	33
NOT 12 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	34
NOT 13 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	36
NOT 14 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ.....	36
NOT 15 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	37
NOT 16 – FİNANSMAN GELİRLERİ	37
NOT 17 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37
NOT 18 – PAY BAŞINA KAZANÇ.....	38
NOT 19 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	39
NOT 20 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	43
NOT 21 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	43
EK DİPNOT – PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ	45

MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 Tarihi İtibarıyla Satın Alma Gücü Esasına Göre Türk Lirası ("TL") Olarak Belirtilmiştir.)

		Cari Dönem		Önceki Dönem
		Sınırlı		Bağımsız
		Denetimden		Denetimden
		Geçmiş		Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnotlar	30.06.2024	31.12.2023	
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	283.811.800	170.617.622	
Finansal Yatırımlar	4	-	142.538.939	
Ticari Alacaklar	5	846.623	905.907	
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	846.623	905.907	
Diğer Alacaklar		31.966.813	4.500.574	
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		27.410.939	3.385.212	
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4.555.874	1.115.362	
Stoklar	6	613.337.518	223.823.258	
Peşin Ödenmiş Giderler	7	384.344	3.193.293	
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	384.344	3.193.293	
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		2.059.466	1.758.015	
Diğer Dönen Varlıklar	8	15.767.017	-	
Ara Toplam		948.173.581	547.337.608	
Toplam Dönen Varlıklar				
		948.173.581	547.337.608	
Duran Varlıklar				
Ticari Alacaklar	5	1.514.964	2.318.390	
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	1.514.964	2.318.390	
Diğer Alacaklar		58.065	-	
Stoklar	6	299.032.442	299.032.442	
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	2.838.095.455	2.910.071.593	
Maddi Duran Varlıklar		5.914.244	18.807.417	
Toplam Duran Varlıklar				
		3.144.615.170	3.230.229.842	
TOPLAM VARLIKLAR				
		4.092.788.751	3.777.567.450	

MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 Tarihi İtibarıyla Satın Alma Gücü Esasına Göre Türk Lirası ("TL") Olarak Belirtilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023
KAYNAKLAR	Dipnotlar		
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	5-17	1.043.120	416.405
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	17	533.160	50.215
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	509.960	366.190
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		213.503	150.677
Diğer Borçlar	8	491.733	3.748.717
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	491.733	3.748.717
Ertelenmiş Gelirler	9	232.902.535	22.425.942
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	9	232.902.535	22.425.942
Kısa Vadeli Karşılıklar		215.336	101.537
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		215.336	101.537
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.995.823	983.887
Ara Toplam		239.862.050	27.827.165
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		239.862.050	27.827.165
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	8	879.581	1.031.395
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	879.581	1.031.395
Uzun Vadeli Karşılıklar		944.182	1.221.295
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		944.182	1.221.295
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.823.763	2.252.690
Toplam Yükümlülükler		241.685.813	30.079.855
Öz Kaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	12	3.851.102.938	3.747.487.595
Ödenmiş Sermaye		134.219.462	134.219.462
Sermaye Düzeltmesi Farkları		863.954.653	863.954.653
Geri Alınmış Paylar (-)		(24.089.894)	(19.753.958)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(214.209)	(662.405)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(214.209)	(662.405)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)		(214.209)	(662.405)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	92.018.246	87.682.310
-Yasal Yedekler		67.928.352	67.928.352
-Geri Alınan Paylara İlişkin Yedekler		24.089.894	19.753.958
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		2.677.711.597	1.593.631.455
Net Dönem Karı veya Zararı		107.503.083	1.088.416.078
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		3.851.102.938	3.747.487.595
TOPLAM KAYNAKLAR		4.092.788.751	3.777.567.450

MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOLARI

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 Tarihi İtibarıyla Satın Alma Gücü Esasına Göre Türk Lirası ("TL") Olarak Belirtilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş	Geçmemiş	Geçmemiş
		01.01.2024	01.01.2023	01.04.2024	01.04.2023
Dipnotlar		30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Hasılat	13	85.911.965	42.902.663	71.435.889	13.397.760
Satışların Maliyeti	13	(13.343.117)	(8.019.218)	(13.343.117)	(1.141.690)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		72.568.848	34.883.445	58.092.772	12.256.070
BRÜT KAR / ZARAR		72.568.848	34.883.445	58.092.772	12.256.070
Genel Yönetim Giderleri	14	(11.899.179)	(12.917.770)	(6.044.792)	(5.802.225)
Pazarlama Giderleri		(2.713.091)	(1.320.777)	(1.579.852)	(83.718)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	92.055.573	139.687.392	70.275.965	67.874.620
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(5.947.440)	(1.566.778)	(695.566)	(1.243.955)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		144.064.711	158.765.512	120.048.527	73.000.792
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		337.154	-	(37.448)	
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		144.401.865	158.765.512	120.011.079	73.000.792
Finansman Gelirleri	16	14.485.721	56.758.002	575.030	54.991.864
Finansman Giderleri		(170.846)	(1.005.684)	(131.946)	(908.703)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)		(51.213.657)	(42.779.321)	(11.072.550)	(16.295.557)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		107.503.083	171.738.509	109.381.613	110.788.396
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-	-	-	-
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		107.503.083	171.738.509	109.381.613	110.788.396
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-	-	-	-
DÖNEM KARI (ZARARI)		107.503.083	171.738.509	109.381.613	110.788.396
<u>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</u>		<u>107.503.083</u>	<u>171.738.509</u>	<u>109.381.613</u>	<u>110.788.396</u>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		107.503.083	171.738.509	109.381.613	110.788.396
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülebilir Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	18	0,8010	1,2795	0,8149	0,8254

MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 Tarihi İtibarıyla Satın Alma Gücü Esasına Göre Türk Lirası ("TL") Olarak Belirtilmiştir.)

	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
	Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
	Geçmiş	Geçmiş	Geçmemiş	Geçmemiş
	01.01.2024	01.01.2023	01.04.2024	01.04.2023
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI:				
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	448.196	27.897	(115.385)	(116.997)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
- <i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) /Geliri</i>	-	-	-	-
Kar ve Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	448.196	27.897	(115.385)	(116.997)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	107.951.279	171.766.406	109.266.228	110.671.399
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı	107.951.279	171.766.406	109.266.228	110.671.399
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	107.951.279	171.766.406	109.266.228	110.671.399

MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 Tarihi İtibarıyla Satın Alma Gücü Esasına Göre Türk Lirası ("TL") Olarak Belirtilmiştir.)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Payları (-)	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Toplam Özkaynaklar
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları				
1 Ocak 2023		134.219.462	863.954.653	-	(463.232)	57.314.368	694.424.717	1.030.396.096	2.779.846.064
Transferler		-	-	-	-	-	1.030.396.096	(1.030.396.096)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	27.897	-	-	171.738.511	171.766.408
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	171.738.511	171.738.511
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	27.897	-	-	-	27.897
30 Haziran 2023	12	134.219.462	863.954.653	-	(435.335)	57.314.368	1.724.820.813	171.738.511	2.951.612.472
1 Ocak 2024		134.219.462	863.954.653	(19.753.958)	(662.405)	87.682.310	1.593.631.455	1.088.416.078	3.747.487.595
Transferler		-	-	-	-	-	1.088.416.078	(1.088.416.078)	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	(4.335.936)	-	4.335.936	(4.335.936)	-	(4.335.936)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	448.196	-	-	107.503.083	107.951.279
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	107.503.083	107.503.083
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	448.196	-	-	-	448.196
30 Haziran 2024	12	134.219.462	863.954.653	(24.089.894)	(214.209)	92.018.246	2.677.711.597	107.503.083	3.851.102.938

MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 Tarihi İtibarıyla Satın Alma Gücü Esasına Göre Türk Lirası ("TL") Olarak Belirtilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnot	30.06.2024	30.06.2023
A-İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		8.401.537	129.802.631
Dönem Karı (Zararı)		107.503.083	171.738.509
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(53.407.631)	(99.086.953)
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14	325.297	128.967
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		395.709	161.814
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		395.709	161.814
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(48.345.769)	(21.581.847)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	15	(48.345.769)	(21.581.847)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(39.168.430)	(66.941.002)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	10	(39.168.430)	(71.052.744)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	15	-	4.111.742
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(337.154)	(42.710.983)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(337.154)	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	15	-	(42.710.983)
Parasal (Kazanç) / Kayıp		33.722.716	31.856.098
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(93.738.233)	36.072.622
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5	862.710	51.350.505
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(27.524.304)	-
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	6	(265.887.843)	5.687.589
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		2.808.949	(5.492.854)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5	626.715	2.157.862
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		62.826	153.847
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	(3.408.798)	3.567.177
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	9	210.476.593	(21.139.776)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(11.755.081)	(211.728)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(39.642.781)	108.724.178
Alınan Faiz	15	48.345.769	21.581.847
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-	(195.132)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(301.451)	(308.262)
B-YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		142.962.119	(92.278.635)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		445.546	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(22.366)	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10	-	84.252.422
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	-	(2.822.520)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		142.538.939	(173.708.537)
C-FİNANSMAN FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(4.335.936)	-
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.335.936)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		147.027.720	37.523.996
D- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAZANÇ / KAYIP ETKİSİ		(33.833.542)	(31.969.014)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	170.617.622	193.640.970
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	283.811.800	199.195.952

NOT 1 –ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Mistral Yapı Gayrimenkul Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2012 yılında İzmir, Türkiye’de kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (“SPK”) 19 Şubat 2016 tarih ve 12233903-325.01-E2078 Sayılı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'na dönüşüm izni ile ticari unvanını 7 Mart 2016 tarihinde yaptığı Olağanüstü Genel Kurul ile Mistral Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir. Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak 14 Mart 2016 tarihinde ticari unvanı “Mistral Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi” olarak değiştirilmiştir.

Şirket’in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Çınarlı Mah. Ankara Asfaltı Cad. No:15 / 202 Konak / İzmir

Şirket’in ana faaliyet konusu; gayrimenkuller, gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçları, gayrimenkul projeleri, gayrimenkule dayalı haklar ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak gibi Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) gayrimenkul yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularda iştirak etmektir.

Şirket’in hisse senetleri 13 Ocak 2017 tarihinden itibaren halka açılmış olup, 19 Ocak 2017 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Anonim Şirketi’nde (“BİST”) işlem görmektedir. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket’in fiili dolaşımdaki hisselerinin nominal değeri 1 TL’dir.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket’in fiili dolaşımdaki paylarının oranı %27,15 ’tir.

Şirket’in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla personel sayısı 9 kişidir (31 Aralık 2023 - 7 kişi).

Şirket’in ortaklık yapısı Not 12’de verilmiştir.

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanması:

Özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 19 Eylül 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket yasal defterlerini, muhasebe kayıtlarını ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta, hazırlamakta ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planını esas almaktadır.

Ara dönem özet finansal tablolar gerçeğe uygun değeri ile gösterilen yatırım amaçlı gayrimenkuller ile finansal varlık ve yükümlülükler haricinde, tarihi maliyet esasına göre Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tabloların TMS/IFRS’ye uygunluğunun sağlanması amacıyla tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlarda gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

13 Haziran 2013 tarihli 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanmış olan II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca konsolide finansal tablo hazırlama yükümlülüğü bulunan yatırım ortaklıkları, yıllık ve ara dönem özet finansal tabloları ile birlikte yıllık ve ara dönem bireysel finansal tablolarını hazırlamak ve kamuya açıklamakla yükümlü olup, ilgili tebliğ 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem özet finansal raporlarından itibaren yürürlüğe girmektedir. Şirket’in konsolide finansal tablo hazırlama yükümlülüğü bulunmamaktadır.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)’dir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi (Devamı)

Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlıklar 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla alış kurundan; yabancı para cinsinden parasal yükümlülükler de satış kurundan değerlendirilmektedir. Kullanılan kapanış kurları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
Döviz Cinsi	Döviz Alış	Döviz Satış	Döviz Alış	Döviz Satış
ABD Doları	32,8262	32,8853	29,4382	29,4913
Euro	35,1284	35,1917	32,5739	32,6326

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TFRS'leri uygulayan işletmelerin, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait kfinansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine ilişkin açıklama 23 Kasım 2023 tarihinde Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yayınlanmıştır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu çerçevede 30 Haziran 2024, 31 Aralık 2023 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolara TMS 29 uygulanmış olup, 31 Aralık 2023 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunulmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan düzeltmeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. Raporlama dönemi itibarıyla kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir.

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Kümülatif Enflasyon Oranları
30 Haziran 2024	2.139,29	1,00000	% 324
31 Aralık 2023	1.859,38	1,24735	% 268
30 Haziran 2023	1.351,59	1,71597	% 190

TMS 29 uyarınca yapılan düzeltmelere ilişkin ana unsurlar aşağıdaki gibidir;

Varlık ve Yükümlülükler parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave ayrıştırılmaya tabi tutulmuştur. Parasal varlık ve yükümlülükler (nakit ve nakit benzeri, ticari alacak ve borçlar, finansal borçlar gibi) hali hazırda bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemiştir. Parasal olmayan kalemler enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin geri kazanabilir ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda ilgili TFRS uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükleri özkaynak kalemleri, parasal olmayan kalemlerin gelir tablosu etkisi dışındaki tüm gelir ve gider hesapları ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, paranın bilanço tarihindeki geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmiştir.

Enflasyonun cari dönemdeki net parasal varlık pozisyon üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kayıp kazanç hesabında gösterilmiştir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Faaliyetlerin Dönemselliği

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren altı aylık performans sonuçlarına, faaliyetlerinin dönemselliğinden kaynaklanan herhangi bir etki bulunmamaktadır.

2.2) Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TMS/TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır. Ayrıca KGGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayınlanan TFRS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunmalıdır.

2.3) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenmektedir. Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, mali tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir.

Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında esas alınan muhasebe politikaları 1 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak 2023 - 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hataların etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır. 1 Ocak 2024 - 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren döneme ait özet finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler 1 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak 2023 - 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülâtif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.5) TMS ve TFRS'deki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik 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.

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 gerektirir.

TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”,

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. 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, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) TMS ve TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar

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

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.

2.6) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilanço ile; 1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak 2023 - 30 Haziran 2023 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren döneme ait ara özet dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır

2.7.1) Hasılat

Hasılat

Satış gelirleri, kira gelirlerini, gayrimenkul satışından elde edilen gelirleri ve yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin giderlerin kiracılara yansıtılmasından elde edilen gelirleri, bankalardan alınan faiz gelirlerini ve sermaye piyasası araçlarından elde edilen gelirleri içermektedir.

Gayrimenkul kiralamalarından elde edilen kira gelirleri

Kiralanen gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri tahakkuk esasına göre kiralama süresi boyunca doğrusal yöntem esasında muhasebeleştirilecek şekilde kaydedilmektedir ve kar veya zarar tablosunda "Hasılat" altında sunulmaktadır. Kira gelirleri bu işlemle ilgili oluşan ekonomik faydaların Şirket'e girişinin muhtemel olması durumunda ve bu gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda tahakkuk ettirilir. Kiracılara sağlanan dönemsel kira indirimleri gerçekleştiği dönemlerde kira gelirlerinden netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.1) Hasılat (Devamı)

Gayrimenkul stok satışları

Gayrimenkul stokları tamamlanmış konutlar ve ofislerden oluşmakta olup stoklar hesabı altında sunulmaktadır. Gayrimenkul stoklarının satışlarından elde edilen hasılat ancak ve ancak aşağıdaki şartların sağlandığı durumlarda muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi (satılan konutların risk ve kazanımların alıcıya transferi genellikle konutların kesin tesliminin teslim tutanaklarının imzalanması ve tapuların teslim edilmesiyle oluşur)
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması

Faiz gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak kaydedilir. Krediler ve alacaklarda bir değer düşüklüğü olduğunda, Şirket alacak veya kredinin kayıtlı değerini gelecekteki nakit akışlarını alacak veya kredinin orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeri ile hesaplanarak bulunan kazanılabilir değerine indirir. Hesaplanan faiz ise, faiz geliri olarak kaydedilir. Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar üzerindeki faiz geliri, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak kaydedilir.

2.7.2) Gayrimenkullerin Sınıflandırılması

Şirket, portföyündeki gayrimenkullerini stoklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller ("YAG") olarak sınıflandırmakta ve aşağıda yer alan muhasebe politikalarına göre ölçmektedir.

- Gayrimenkul stokları, Şirket'in ana faaliyet konusu dahilinde işlerin normal seyri dahilinde satış amacıyla geri kazanılması değerlendirilen gayrimenkulleri ifade etmektedir. Temelde bu kullanıma uygun gayrimenkuller, Şirket'in geliştirip sonra da satmak amacıyla portföyünde yer almaktadır.

- Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Şirket'in kendi faaliyetleri kapsamında kullanım amaçlı olarak değerlendirilmeyen ve/veya işlerin normal seyri çerçevesinde esas faaliyet konusu ve stratejisi kapsamında satış yoluyla elden çıkarılması planlanmayan, temelde kira geliri ya da değer artışı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkulleri ifade etmektedir. Satış yoluyla elden çıkarılmak amacıyla satış sözleşmesi imzalanan bağımsız bölümler, satış amacıyla sınıflandırılan duran varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Gayrimenkul stokları

Stoklar, elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı üzerinden ölçülmektedir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stoklara dahil edilen maliyet unsurları, Şirket tarafından kısa vadede satış amaçlı geliştirilen projelere ait inşaat maliyetleri ve arsa maliyetinden oluşmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Şirket'in portföyündeki arsaları, Mistral Towers projesindeki çarşı ile uzun vadeli faaliyet kiralaması yapılan bağımsız bölümlerden oluşmaktadır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.2) Gayrimenkullerin Sınıflandırılması (Devamı)

Arsalar

Şirket'in gayrimenkul projesi geliştirmek amacıyla edindiği arsalar ilk muhasebeleştirme sırasında maliyet değerleri ve buna dâhil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. İlk muhasebeleştirme sonrası dönemde ilgili arsalar üzerinde proje geliştirmeye başlayıncaya kadar gerçeğe uygun değerinden ölçülmekte; arsa üzerinde proje geliştirilmeye başlandığında ilgili proje tamamlanıp gerçeğe uygun değeri güvenilir bir biçimde ölçülebilir olduğu aşamaya kadar maliyet yöntemiyle ölçülmeye devam etmektedir. (Dipnot 10)

Şirket inşaat halindeki gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde değerlendirebilmesi için yönetim tarafından; inşaatın tamamlanma derecesi, inşaatı yapılan projenin piyasada karşılaştırılabilirliği, tamamlanmaya müteakip oluşacak nakit girişlerinin güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi, söz konusu gayrimenkule özgü riskler, aynı özellikteki bir başka inşaatla ilişkin geçmiş deneyimler ve imar izinleri gibi faktörler dikkate alınır.

Tamamlanmış yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkuller TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardı çerçevesinde gerçeğe uygun değerleriyle ölçülmektedir.

Tamamlanmış yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri, sermaye kazancı veya her ikisini birden elde etmek için tutulan gayrimenkullerdir. Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkule ilgili gelecekteki ekonomik faydaların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin ilk muhasebeleştirmesinde maliyet yöntemi esastır. Bu maliyetler; başlangıçta yatırım amaçlı gayrimenkulün elde edilmesine ilişkin olarak gerçekleştirilen maliyetler ile yatırım amaçlı bir gayrimenkule daha sonradan yapılan ilave, değişiklik veya hizmet maliyetlerini içerir. Bu maliyete işlem maliyeti ve borçlanma maliyeti de dahil edilir. Şirket, gayrimenkule ilişkin hizmet ve işletme giderlerini ilgili dönemlerde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmektedir.

Şirket, ilk muhasebeleştirme sonrasında, yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile değerlemektedir. Gerçeğe uygun değer tespiti, aktif piyasa fiyatı gerekli görülen durumlarda spesifik olarak söz konusu varlığın, yapısal özellikleri, koşulları ve konumu göz önünde bulundurularak değiştirilebilir. Bu bilginin olmadığı durumlarda, Şirket indirgenmiş nakit akım yöntemi gibi alternatif değerlendirme yöntemlerine başvurmaktadır. Şirket makul ölçülere göre hesaplanmış bir dizi gerçeğe uygun değer tahmini arasından en güvenilir tahmini yapabilmek için söz konusu farklılıkları oluşturan koşulları dikkate alır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki bir değişiklikten kaynaklanan kazanç veya zarar, oluştuğu dönemde "Esas faaliyetlerinden gelir ve giderler" altında, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım dışı kalması veya elden çıkarılması durumunda meydana gelen kazanç veya kayıplar; varlığın elden çıkarılmasından kaynaklanan net tahsilatlar ile gayrimenkulün defter değeri arasındaki farktır ve kullanıma son verilme veya elden çıkarılma döneminde yatırım amaçlı gayrimenkul net değer artış kârı veya zararı olarak muhasebeleştirilir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.2) Gayrimenkullerin Sınıflandırılması (Devamı)

Transferler

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkulünün stoklara veya maddi duran varlıklara transferini ancak ve ancak kullanımında bir değişiklik olduğu zaman gerçekleştirir. Söz konusu kullanım değişikliği; geliştirme yaptıktan sonra satmak amacıyla geliştirme faaliyetinin başlamasıdır. Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkulünü herhangi bir geliştirme yapmadan elden çıkarmaya karar verirse, gayrimenkulü bilançodan çıkarana kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmaya devam eder. Benzer şekilde, Şirket'in mevcut bir yatırım amaçlı gayrimenkulünü, ileride de yatırım amaçlı gayrimenkul olarak kullanmaya devam etmek amacıyla yeniden geliştirmeye başlaması durumunda, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak kalır ve yeniden geliştirme sürecinde sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak maddi duran varlık olarak yeniden sınıflandırılma yapılmaz.

Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında bir değişiklik olduğu zaman yapılır, aşağıdaki şartlar gerçekleştiğinde transfer gerçekleştirilir:

- Yatırım amaçlı gayrimenkulden sahibi tarafından kullanılan gayrimenkule transferi amacıyla, sahibi tarafından kullanılmasına başlanması;
- Yatırım amaçlı gayrimenkulden stoklara transfer için satış amacıyla, geliştirilmeye başlanması;
- Sahibi tarafından kullanılan gayrimenkulden yatırım amaçlı gayrimenkule transferi amacıyla, sahibi tarafından kullanılmasına son verilmesi veya
- Stoklardan yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer için, bir başkasına faaliyet kiralaması suretiyle kiralamanın başlaması;
- Yatırım amaçlı gayrimenkulden, satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklara satış sözleşmesinin yapılması.

Stoklardan, gerçeğe uygun değer esasından izlenecek olan yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan transferlerde, stokların satılmasında uygulanan işlem uygulanır. Dolayısıyla gayrimenkul stoklarından, gerçeğe uygun değer yöntemine göre ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan bir transferde; gayrimenkulün transfer tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile daha önce belirlenmiş olan defter değeri arasındaki fark ilgili dönem kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Şirket, satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlığı (veya elden çıkarılacak duran varlık grubunu) taşınan değerini ifade eden gerçeğe uygun değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçmektedir.

2.7.3) İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- i. raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- ii. raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- iii. raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.3) İlişkili Taraflar (Devamı)

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- i. İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- ii. İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- iii. Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- iv. İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- v. İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- vi. İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- vii. (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.
- viii. İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Üst yönetim, Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür gibi üst düzey yöneticilerden oluşmaktadır.

2.7.4) Alınan Avanslar

Gayrimenkul projeleriyle ilgili yapılan satış vaadi sözleşmeleri dolayısıyla alınan avanslar, ilgili taşınmazların öngörülen teslim tarihi göz önüne alınarak kısa ve uzun vadeli olarak sınıflandırılır. Diğer operasyonel sebeplerden alınan avanslar, avansın alınma amacına ve süresine yönelik olarak kısa ve uzun vadeli olarak sınıflandırılır. Avanslar iskontoya tabi tutulmaz.

2.7.5) Kurumlar vergisi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") madde 5/1(d) (4)'e göre, gayrimenkul yatırım ortaklığından elde edilen kazançlar Kurumlar Vergisi'nden istisna tutulmuştur. Bu istisna ayrıca ara dönem Geçici Vergi için de uygulanmaktadır.

KVK Madde 15/(3) gereği, gayrimenkul yatırım ortaklıklarının kazançları dağıtılsın veya dağıtılmasın, kurum bünyesinde %15 oranında vergi kesintisine tabidir. KVK Madde 15/(34) kapsamındaki yetki çerçevesinde, Bakanlar Kurulu, 15'inci maddede belirtilen vergi kesintisi oranlarını, her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sifıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve aynı sınırlar dahilinde üçüncü fıkrada belirtilen kazançlar için fon veya ortaklık türlerine göre ya da portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir. Bu kapsamda vergi kesintisine tabi tutulan kazançlar, KVK Madde 15/(2) hükmü gereği ayrıca temettü vergi kesintisine tabi değildir.

Yine KVK Geçici Madde (1)'de yapılan düzenlemeye göre, bu kanunla tanınan yetkiler çerçevesinde Bakanlar Kurulu tarafından yeni kararlar alınıncaya kadar, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ile 5422 sayılı Kanun kapsamında vergi oranlarına ve diğer hususlara ilişkin olarak yayınlanan Bakanlar Kurulu kararlarında yer alan düzenlemelerin, yeni KVK'da belirlenen yasal sınırları aşmamak üzere geçerliliğini koruyacağı belirtilmiştir.

Yukarıda belirtilen ve KVK Madde 15/(3) gereğince %15 olarak belirtilen vergi kesinti oranları hakkındaki 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete ile yayımlanarak %0 olarak belirlenmiş ve aynı tarihte yürürlüğe girmiştir. Bu nedenle, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin birinci fıkrasının (d) bendinin (4) numaralı alt bendinde yazılı gayrimenkul yatırım ortaklıklarının kazançları dağıtılsın veya dağıtılmasın %0 oranında vergi kesintisine tabi tutulacaktır.

Şirket'in kurum kazancı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesi gereğince Kurumlar Vergisi'nden istisna olduğundan ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.6) Maddi Duran Varlıklar

Arazi ve arsalar ve yapılmakta olan yatırımlar dışındaki maddi duran varlıklar elde etme maliyeti üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Maddi duran varlıkların tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Maddi Duran Varlıklar	Ekonomik Ömür
Binalar	50
Demirbaşlar	3-15
Taşıtlar	5

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ile kullanımdaki değerinden yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yeni bir faaliyet açma maliyetleri, reklam maliyetleri de dahil yeni ürün ya da hizmet sunma maliyetleri, elemanların eğitim maliyeti de dahil yeni bir yerde veya yeni bir müşteri kesimiyle iş yapma maliyetleri, genel yönetim maliyetleri gibi maliyetler, maddi varlığın alış fiyatına dahil olmadıklarından ve varlığı, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli pozisyona ve işler duruma getirmek için katlanılmadıklarından, varlıkla doğrudan ilişkilendirilemez, dolayısıyla elde etme maliyetine dahil edilmemektedir.

2.7.7) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgi işlem sistemleri, yazılımlara yönelik haklar, lisans bedelleri gibi varlıklardan oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar alış değerlerinden kaydedilip, itfa payları alış yılından itibaren ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilmektedir. İşletme bünyesinde oluşturulan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

2.7.8) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her bir bilanço tarihinde bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirmiştir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.8) Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının mali tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

2.7.9) Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebelemektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. TFRS 9, mevcut TMS 39 standardında yer alan, vadeye kadar elde tutulacak, krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlık kategorilerini ortadan kaldırmaktadır.

Muhasebeleştirme ve Ölçme

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” ve “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.9) Finansal Varlıklar (Devamı)

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz giderleri ile birlikte etki faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin Faiz Yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin Faiz Oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

2.7.10) Kur Değişiminin Etkileri

Ara dönem finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri ya da ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na ("TL") çevrilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- *Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,*

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.10) Kur Değişiminin Etkileri (Devamı)

- *Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,*
- *Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları*

2.7.11) Pay Başına Kazanç

Ara dönem özet gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç Şirket payına düşen dönem net karının ilgili dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'deki şirketler mevcut pay sahiplerine birikmiş karlardan payları oranında pay dağıtarak ("Bedelsiz Paylar") sermayeleri arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalama payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. (Dipnot 18)

2.7.12) Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akışlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir.

Şarta bağlı varlıklar, genellikle ekonomik yararların işletmeye girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Şarta bağlı varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Şarta bağlı varlıklar, ekonomik faydaların işletmeye girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının özeti (Devamı)

2.7.13) Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder.

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bu kapsamda Şirket’in çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, yakacak, izin, askerlik ödeneği, evlenme, doğum ve ölüm yardımı gibi sosyal haklar sağlanmaktadır.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

İzin hakları, kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükleri hak kazandıkları dönemlerde tahakkuk ettirilir.

2.7.14) Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Söz konusu varlık ile ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesi söz konusu olur ise elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.7.15) Ticari Alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı gelirleri/giderleri, gelir tablosunda “esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.16) Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir.

Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

2.7.17) Netleştirme/ Mahsup

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 tablolarda net değerleri ile gösterilirler.

2.7.18) Durdurulan Faaliyetler

Şirket'in durdurulan faaliyet kapsamında değerlendirilen işlemi bulunmamaktadır.

2.7.19) Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar; kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde, finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.7.20) Kiralama İşlemleri

a) Şirket - kiracı olarak

- Finansal kiralama

Şirket'in esas olarak mülkiyetin tüm risk ve ödülleri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralamar, kiralama döneminin başlangıcında finansal kiralama konusu sabit kıymetin rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle maddi duran varlıklara dahil etmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde kira dönemine yayılmaktadır. Ayrıca, finansal kiralama konusu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edilirse değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Finansal kiralama borçları ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri finansal kiralama borçlarından düşülür.

- Faaliyet kiralaması

Şirket, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Şirket, kısa vadeli kiralamar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirir.

Kiralanın varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamar için Şirket, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.20) Kiralama İşlemleri (Devamı)

a) Şirket - kiracı olarak (Devamı)

- Faaliyet kiralaması (Devamı)

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dahil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri artırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Şirket, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Şirket, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Şirket bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 36 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dâhil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Şirket, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.20) Kiralama İşlemleri (Devamı)

b) Şirket -kiraya veren olarak

- Faaliyet kiralaması

Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller veya operasyonel kiralamaya konu varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.7.21) Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in, finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.8) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, muhasebe tahminleri doğası gereği gerçekleşen sonuçlarla birebir aynı tutarlarda neticelenmeyebilir.

30 Haziran 2024, 31 Aralık 2023 ve 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla finansal tabloların hazırlanması amacıyla Dipnot 2.7'de açıklanan muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yer alan önemli tahmin ve varsayımlarda tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

a) Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri TMS 40 gerçeğe uygun değer kapsamında finansal tablolarında rayiç değer üzerinden değerlendirilmektedir. 30 Haziran 2024 tarihli finansal tablolardaki rayiç değerler söz konusu gayrimenkuller hakkında yeterli bilgi ve mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan ekspertiz raporuna dayanmaktadır. Makul değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirmesi yapılarak hâlihazırdaki kullanım amaçları en etkin ve verimli kullanım olarak saptanmış olup, pazar yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır.

b) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile Şirket yönetimi tarafından belirlenmektedir.

c) Şirket yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda varsayımlarda bulunmuştur.

2.9) Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla "Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü" başlıklı dipnotta yer verilen bilgiler; SPK Seri: II, No: 14.1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"nin 16. maddesi uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 28 Mayıs 2013 tarihinde 28660 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri: III, No: 48.1 sayılı "Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği" ve 23 Ocak 2014 tarihinde 28891 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri: III, No: 48.1a sayılı "Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği" nin portföy sınırlamalarına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır (Ek Dipnot).

MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 Tarihi İtibarıyla Satın Alma Gücü Esasına Göre Türk Lirası ("TL") Olarak Belirtilmiştir.)

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2024	31.12.2023
Kasa	895	1.340
Bankalar	275.421.031	169.222.080
<i>Vadesiz Mevduat</i>	718.006	371.552
<i>Vadeli Mevduat (*)</i>	274.703.025	168.850.528
Vadeli Mevduat Gelir Tahakkukları	8.389.874	1.394.202
Toplam	283.811.800	170.617.622

(*) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, bankalardaki nakit üzerinde rehin ve blokaj bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023 – Yoktur.)

	Banka	30.06.2024
	Orijinal Tutar	TL Karşılığı
USD	150.670	4.945.924
Toplam		4.945.924

	Banka	31.12.2023
	Orijinal Tutar	TL Karşılığı
USD	1.582.649	58.114.458
Toplam		58.114.458

Vadeli Mevduat	Orijinal Tutar	Faiz Oranı	Vade	30.06.2024
USD	133.838	%1,50	0-1 ay	4.393.393
TL	278.699.506	%42,00-%52,00	0-1 ay	278.699.506
Toplam				283.092.899

Vadeli Mevduat	Orijinal Tutar	Faiz Oranı	Vade	31.12.2023
USD	1.583.167	%3,60-%4,10	1-3 ay	58.133.479
TL	89.879.546	%40,50-%46,50	1-3 ay	112.111.252
Toplam				170.244.731

NOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	30.06.2024	31.12.2023
Eurobond (*)	-	142.538.939
Toplam	-	142.538.939

(*) 71.662.624 TL tutarında olan Eurobond'un nominal bedeli 1.850.576 USD, faiz oranı %8,25 ve vade tarihi, 24 Ocak 2024'tür. 70.876.315 TL tutarında olan Eurobond'un nominal bedeli 1.887.684 USD, faiz oranı %6,125 ve vade tarihi, 3 Mayıs 2024'tür.

NOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

5.1) Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Bilanço Bakiyeleri

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.06.2024	31.12.2023
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	154.847	115
Gelir Tahakkukları (*)	691.776	905.792
Toplam	846.623	905.907

b) Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	30.06.2024	31.12.2023
Gelir Tahakkukları (*)	1.514.964	2.318.390
Toplam	1.514.964	2.318.390

(*) Operasyonel kiralama sözleşmelerinden elde edilecek kira gelirlerinin doğrusal yöntem uyarınca oluşan gelir tahakkuklarından oluşmaktadır.

c) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.06.2024	31.12.2023
Satıcılar	509.960	366.190
Satıcılar İlişkili Taraf (Dipnot 17)	533.160	50.215
Toplam	1.043.120	416.405

(*) Ticari borçların ortalama vade süresi 30 gündür. (31 Aralık 2023 – 30 gün)

NOT 6 – STOKLAR

	30.06.2024	31.12.2023
Tamamlanmış Projeler		
Mistral Towers (*)	200.859.353	223.823.258
Kumsal Boyalık (**)	412.478.165	-
Toplam	613.337.518	223.823.258

(*) Gayrimenkul stokları, Şirket'in tamamlanmış tek projesi konumunda olan İzmir Konak İlçesi Mersinli Mahallesi 24N-11.c-D Pafta, 8625 Ada ve 7 Parsel No'lu Mistral Tower Projesi'ndeki satılmaya hazır konut ve ofis kuledeki bağımsız bölümleri ifade etmekte olup; ilgili gayrimenkullerin arsa payı ve inşaat maliyetlerinden oluşmaktadır.

MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 Tarihi İtibarıyla Satın Alma Gücü Esasına Göre Türk Lirası ("TL") Olarak Belirtilmiştir.)

NOT 6 – STOKLAR (Devamı)

(**) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Korasu Turizm Ticaret A.Ş.'nin maliki olduğu İzmir ili, Çeşme ilçesi, Sakarya Mah., Boyalık mevki, 5575 Ada, 1 parsel numarasında tapuya kayıtlı, 13.876,12 m2 yüzölçümlü arsa ile, Tülay Kora, Ferit Kora ve Özay Kora'nın elbirliği mülkiyetiyle maliki oldukları İzmir ili, Çeşme ilçesi, Sakarya Mah. Boyalık mevki, 5575 Ada, 2 parsel numarasında tapuya kayıtlı, 2.500,00 m2 yüzölçümlü arsa üzerinde Şirket tarafından projesi geliştirilecek turizm, konut ve ticari amaçlı yapıların inşası için 23 Eylül 2022 tarihinde Düzenleme Şeklinde Satış Vaadi ve Arsa Payı Karşılığı İnşaat Sözleşmesi imzalanmıştır. Gerçekleştirilecek proje sonucunda ortaya çıkan sütün birimler sözleşmede yer alan vaziyet planına göre paylaşılacak olup sosyal alan ve tesislerin mülkiyeti ve gelirleri arsa malikleri %51,52, proje geliştiricisi olan Mistral Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. %48,48 oranında olacak şekilde paylaşılacaktır. Sözleşmenin imza tarihinden sonraki tevhit dosyasının hazırlanması ve belediyeye başvurulması tarihinden itibaren 120 gün içinde yapılamaması veya taraflarca süre uzatımına ilişkin mutabakat sağlanamaması halinde, arsa malikleri, proje geliştiricisi tarafından kendisine banka aracılığıyla ödenen ivaz ödemesini 120 günü takip eden 150 gün içerisinde proje geliştiricisine geri ödeyeceğini, proje geliştiricisi de bu süre içinde meblağın kendisine ödenmesi ile aynı gün satışa konu taşınmazın payın mülkiyetini tapuda arsa maliklerine devredeceğini kabul etmiştir. Projenin yapı ruhsatı, 29 Aralık 2023 tarihinde alınmıştır. Rapor tarihi itibarıyla, 7 bloktan oluşacak projenin tüm bloklarının inşaatlarına başlanılmış olup 13 Mayıs 2024 tarihi itibarıyla kaba inşaat seviyesi, %75'e ulaşmış olup rapor tarihi itibarıyla tüm kaba inşaat işleri tamamlanmıştır.

İlgili Gayrimenkul için Çeşme Belediyesi tarafından verilen 29 Aralık 2023 tarihli ve 457 sayılı otel için düzenlenen yapı ruhsatı ve T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı tarafından verilen 30 Mayıs 2023 tarihli ve 21614 sayılı turizm yatırım belgesi bulunmaktadır. Yapımı devam eden otel vasıflı, turizm tesisi "Kumsal Boyalık" projesinde toplam 7 blok inşa edilecektir. 1 Temmuz 2024 tarihinde Kültür ve Turizm Bakanlığı Yatırım ve İşletmeler tarafından ilgili gayrimenkulün turizm amaçlı kullanım dışında kullanılamayacağına veya konaklama birimleri üzerinde devre mülk, kat irtifakı veya kat mülkiyeti kurulamayacağına, yararlanma, kullanma ve yönetimi ilişkin antlaşmaların tapu siciline şerh edilemeyeceğine ilişkin şerh bulunmaktadır.

Bu şerhin kapsamı dışında, kat mülkiyeti kurulamayan bağımsız bölümler yani Suit Birimler "Arsa paylı Suit Birim Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi", kullanım ve yönetim sözleşmesi ile birlikte "Düzenleme Şeklinde Paylaşım Kullanım ve Yönetim Sözleşmesi" ve "Yasal Önalım Hakkından Feragat ve Şüyuun İdamesi Mülkiyeti Sözleşmesi" ile arsa paylı tapu vererek satılmaktadır.

Şirket projeyi 30 Haziran 2025 tarihine kadar bitirmeyi hedeflemekte olup, arsa paylı tapu satışlarına ilişkin avans almaktadır. Projenin toplam maliyeti tam olarak proje bitiş tarihine kadar oluşmayacağı, arsa paylı tapu teslimi yapılmakla birlikte, proje anahtar teslimi Haziran 2025 tarihinde yapılması planlandığı için alınan avanslar ve proje ile ilgili kesilen faturalar gelir ve maliyet hesaplarında değerlendirilmeyip hasılat standardı gereği hasılat ve maliyet olarak kayıtlara alınmamıştır. Alınan avans ve kesilen faturalar, ertelenmiş gelirlerde muhasebeleştirilmiştir.

Rapor tarihi itibarıyla üçüncü taraflar ile on iki adet taşınmaz için Arsa Paylı Suit Birim Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmeleri imzalanmıştır.

Gayrimenkul stoklarının 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Dönem Başı	223.823.258	275.799.685
Satış Yoluyla Çıkışlar (*)	(12.238.335)	(21.633.033)
YAG'a Transferler (**)	(10.725.570)	(30.343.394)
Kumsal Boyalık Projesi Arsa Bedeli ve Proje Maliyetleri (**)	412.478.165	-
Toplam	613.337.518	223.823.258

(*) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Mistral Towers projesinde 2024 yılı içinde teslim tutanakları veya tapu devirleri karşılığında alıcılara teslim edilen 1 adet konut ve 1 adet ofis teslim edilen stokları ifade etmektedir. (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Mistral Towers projesinde 2023 yılı içinde teslim tutanakları veya tapu devirleri karşılığında alıcılara teslim edilen 1 adet konut, 4 adet ofis ve 1 adet dükkan stoklarını ifade etmektedir.)

(**) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Mistral Towers projesinden faaliyet kiralaması sözleşmelerinin yapılması ile birlikte 3 adet bağımsız bölümün gayrimenkul stoklarından yatırım amaçlı gayrimenkullere transferini (Not 10) ve Kumsal Boyalık projesinin arsa bedeli ve söz konusu projeye ilişkin 30 Haziran 2024'e kadar yapılmakta olan yatırımlar hesabında takip edilen inşaat maliyetlerinin transferini ifade etmektedir. (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Mistral Towers projesinden faaliyet kiralaması sözleşmelerinin yapılması ile birlikte 7 adet bağımsız bölümün gayrimenkul stoklarından yatırım amaçlı gayrimenkullere transferini ifade etmektedir. (Not 10)

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki sigorta tutarı 385.494.450 TL'dir. (31 Aralık 2023 – 415.742.778 TL)

MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 Tarihi İtibarıyla Satın Alma Gücü Esasına Göre Türk Lirası ("TL") Olarak Belirtilmiştir.)

NOT 6 – STOKLAR (Devamı)

b) Uzun Vadeli Stoklar

	30.06.2024	31.12.2023
Tamamlanmamış Projeler		
Miaport Projesi (*)	299.032.442	299.032.442
Toplam	299.032.442	299.032.442

(*) İzmir ili Konak ilçesi Mersinli Mahallesi 8554 ada içerisindeki arsa üzerinde Doğan Koç İnşaat ile 28 Eylül 2020 tarihinde kat karşılığı inşaat sözleşmesi imzalanmıştır. Taraflar inşa edilecek yapıyı %45 arsa sahibine (Şirket) % 55'i yükleniciye ait olmak üzere paylaşacaktır. Arsa sahibi kendisine ait olacak bağımsız bölümlerin satışına ancak İnşaatın yükleniciye devir seviyesi olan % 40 aşamasına müteakiben başlayabilecektir. Ancak arsa sahibi her halükarda yapı ruhsatının alınmasından itibaren 18 ay sonra kendisine ait bağımsız bölümlerin satışına başlayabilecektir. İnşaatın tamamlanma süresi yapı ruhsatının alınmasından itibaren 30 aydır. Altı (6) ay ek süre alınabilecektir. 16 Mart 2022 tarihi itibarıyla inşaat ruhsatı alınmıştır.

Değerlemeye konu taşınmaz arsa niteliğinde olup, Konak Belediyesi İmar Arşivinde yapılan incelemede 28 Haziran 2017 tarihli 40.939,10 m² kapalı alanlı onaylı mimari proje ile 30 Haziran 2017 tarih, 141 numaralı, A blok 120 adet ofis, 1 adet ikamet harici ve ortak alan olmak üzere 24.920,74 m² alanlı yapı ruhsatı ve 30 Haziran 2017 tarih, 141 numaralı B blok 16 adet ofis, 1 adet ikamet harici ve ortak alan olmak üzere 15.107,88 m² alanlı yapı ruhsatı bulunmaktadır. Yapı ruhsatları üzerinden 2 yıl geçmiş olmasına rağmen, ilk ruhsat üzerinden çalışmaların devam edeceğine dair Konak Belediyesi'nden onay alınmıştır.

Gayrimenkul değerleme raporunda, rapor konusu taşınmazın tapu incelemesi itibarıyla sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde gayrimenkul yatırım ortaklığı portföyünde proje başlığı altında bulunmasında, devredilmesinde (satışına) ve kiralanmasında herhangi bir sakınca olmayacağı belirtilmiştir. İlgili gayrimenkuller, satış amacıyla değerlendirilecek olması sebebiyle uzun vadeli stoklara transfer edilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla, Miaport projesinin inşaat seviyesi, %23,50'dir. 11 Eylül 2024 tarihli KAP özel durum açıklamasında Miaport projesine istinaden Şirket'e ait 72 konut ve 610 m² alana sahip dükkanların satışlarına başlanmış olup toplam net satılabilir alan büyüklüğü 8364 m² olarak belirtilmiştir.

NOT 7 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler	30.06.2024	31.12.2023
Verilen Sipariş Avansları (*)	361.575	2.451.918
Gelecek Aylara Ait Giderler	22.769	741.375
Toplam	384.344	3.193.293

(*) Verilen sipariş avansları bakiyesinin tamamı, İzmir ili, Çeşme ilçesi, Sakarya Mah., Boyalık mevkiindeki arsa üzerinde Şirket tarafından geliştirilmekte olan projeye ilişkin Kreatif Mimarlık ve Müteahhitlik Ltd. Şti. ile 23 Eylül 2022 tarihinde imzalanan sözleşme gereği verilen avans bedelidir. (31 Aralık 2023 - 1.807.872 TL)

NOT 8 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30.06.2024	31.12.2023
Devreden KDV	15.169.882	-
İş Avansları	597.135	-
Toplam	15.767.017	-

NOT 8 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.06.2024	31.12.2023
Ödenecek Vergi ve Fonlar	4.995.823	983.887
Toplam	4.995.823	983.887

NOT 9 – ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30.06.2024	31.12.2023
Alınan Sipariş Avansları (*)	119.652.353	20.967.271
Gelecek Aylara Ait Gelirler (**)	113.250.182	1.458.671
Toplam	232.902.535	22.425.942

(*) Alınan sipariş avansları bakiyesinin tamamı, İzmir ili, Çeşme ilçesi, Sakarya Mah., Boyalık mevkiindeki arsa üzerinde Şirket tarafından geliştirilmekte olan projede bulunan taşınmazlar için üçüncü tarafların arsa paylı süit birim gayrimenkul satış vaadi sözleşmesi imzalaması akabinde, alınan sipariş avansları bedelleridir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla alınan sipariş avanslar içerisindeki 20.939.646 TL tutarındaki bakiye, tapu devir işlemi 26 Nisan 2024 tarihinde gerçekleşmiş olan 1 adet konut satışına istinaden alınan avans bedelinden oluşmaktadır.

(**) Gelecek yıllara ait gelirler bakiyesinin 111.967.525 TL tutarındaki kısmı, İzmir ili, Çeşme ilçesi, Sakarya Mah., Boyalık mevkiindeki arsa üzerinde Şirket tarafından geliştirilmekte olan projede bulunan taşınmazlar için üçüncü tarafların arsa paylı süit birim gayrimenkul satış vaadi sözleşmesi imzalaması ve taşınmazlara ilişkin ödemelerini tamamlamaları akabinde oluşmuştur. İlgili sözleşmenin 11. Maddesi “Taşınmazın Alıcıya Teslim Esasları” çerçevesinde süit birimlerin en geç 30 Haziran 2025 tarihinde anahtar teslim olarak alıcıya teslim edilmesi planlandığı için ilgili ödemeler, kısa vadeli olarak kayıtlara alınmıştır.

NOT 10 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla özeti aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Proje geliştirilecek arsalar		
Mersinli arsa	561.307.500	561.307.500
Kumsal Boyalık arsa	-	121.870.138
Tamamlanmış projeler		
Mistral Towers	2.276.787.955	2.226.893.955
Toplam	2.838.095.455	2.910.071.593

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri, Mistral Towers projesindeki çarşı, spa ve ofis kuledeki uzun vadeli operasyonel kiralamaları yapılmış bağımsız bölümleri ve Şirket'in ileride proje geliştirmek amacıyla elde tuttuğu arsaları ifade etmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihinde portföyünde bulunan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden Mersinli arsa, Kumsal Boyalık arsa ve Mistral Towers'ın gerçeğe uygun değerleri, Şirket'in ilişkili tarafı olmayan bağımsız değerlendirme şirketi tarafından 2023 ve 2022 yıllarının aralık ayında gerçekleştirilen değerlemelere göre değerlendirilmiştir. Değerleme şirketi, SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız şirket olup, söz konusu yerlerdeki taşınmazların değerlendirilmesi konusunda uygun nitelik ve deneyime sahiptirler. Söz konusu değerlendirme raporlarına göre Uluslararası Değerleme Standartları'na uygun olarak yapılan değerlemeler aşağıdaki tabloda belirtilen yöntemlere göre gerçekleştirilmiştir.

MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 Tarihi İtibarıyla Satın Alma Gücü Esasına Göre Türk Lirası ("TL") Olarak Belirtilmiştir.)

NOT 10 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024	Girişler	Çıkışlar	GUD değişimi	Transferler	30.06.2024
Proje geliştirilecek arsalar						
Mersinli arsa (*)	561.307.500	-	-	-	-	561.307.500
Kumsal Boyalık arsa (**)	121.870.138	-	-	-	(121.870.138)	-
Tamamlanmış projeler						
Mistral Towers	2.226.893.955	-	-	39.168.430	10.725.570	2.276.787.955
Toplam	2.910.071.593	-	-	39.168.430	(111.144.568)	2.838.095.455

	01.01.2023	Girişler	Çıkışlar (***)	GUD değişimi	Transferler	30.06.2023
Proje geliştirilecek arsalar						
Mersinli arsa	244.053.356	-	-	-	-	244.053.356
Kumsal Boyalık arsa	119.571.492	-	-	-	-	119.571.492
Tamamlanmış projeler						
Mistral Towers	1.607.464.917	2.822.520	(41.541.439)	71.052.744	18.816.687	1.658.615.429
Toplam	1.971.089.765	2.822.520	(41.541.439)	71.052.744	18.816.687	2.022.240.277

(*) İzmir İli, Konak İlçesi, Mersinli Mahallesi 8623 ada 21 parselde yer alan toplam 4.147,89 m2 büyüklüğündeki arsa üzerinde proje geliştirilmesi amacıyla Viven İnşaat İş Ortaklığı Ticari İşletmesi ile Düzenleme Şeklinde Taşınmaz Satış Vaadi ve Kat Karşılığı İnşaat Yapım Sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmeye göre, Arsa Sahipleri olan Mistral Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı, Erdoğan Atay Yatırım Holding A.Ş. ve Mehmet Doğan ATAY'ın toplam alacağı pay %47, geliştirilecek projenin inşaat süresi, ruhsat alımından itibaren en geç 30 ay olarak belirlenmiştir. İnşaat sözleşmesi yapıldıktan itibaren en geç 6 ay içerisinde yapı ruhsatı alınması gerekmekte olup, raporlama tarihi itibarıyla yapı ruhsatları alınmıştır.

6 Eylül 2024 tarihli yönetim kurulunda, Mistral Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Mehmet Doğan Atay ve Erdoğan Atay Yatırım Holding A.Ş. ile Muhatap Şirketlerden Viven İnşaat İş Ortaklığı Ticari İşletmesi arasında 21 Ekim 2020 tarihinde imzalanan Düzenleme Şeklinde Taşınmaz Satış Vaadi ve Arsa Payı İnşaat Yapım Sözleşmesi'nden Borçlar Kanununu 473/1 maddesi uyarınca haklı sebeple dönülmesine ve bu hususta devir sözleşmesinde yer alan tüm muhataplara bildirimde bulunulmasına karar verilmiştir. İzmir İli, Konak İlçesi, Mersinli Mahallesi 8623 ada 21 parselde yer alan toplam 4.147,89 m2 büyüklüğündeki arsa üzerinde proje geliştirilmesi amacıyla alınan yapı ruhsatına ilişkin hak kaybına uğranılmaması adına yüklenici müteahhit firma olarak Miray İnşaat A.Ş.'nin belirlenmesi kararlaştırılmıştır.

(**) Üzerinde proje geliştirilen Kumsal Boyalık arsası stoklara sınıflanmıştır.

(***) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Mistral Towers projesinde 2023 yılı içinde teslim tutanakları veya tapu devirleri karşılığında alıcılara teslim edilen 1 adet ofisi ve 1 adet dükkanı ifade etmektedir.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki sigorta tutarı 1.011.736.586 TL'dir. (30 Haziran 2023 – 1.273.246.159 TL)

	30.06.2024	30.06.2023
Faal olan yatırım amaçlı gayrimenkuller		
Mistral Towers	Pazar yaklaşımı	Pazar yaklaşımı
Proje halinde yatırım amaçlı gayrimenkuller		
Yatırım amaçlı arsa	Pazar yaklaşımı	Pazar yaklaşımı

NOT 11 – TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER (TRİ) VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Alınan ve Verilen Teminatlar, İpotekler ve Kefaletler

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30.06.2024				
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	TL Karşılıkları	USD	EURO	TL
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	20.035.000	-	-	20.035.000
-İpotek (*)	20.035.000	-	-	20.035.000
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ort. Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Top Tutarı	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Top.Tutarı	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Şirket Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	20.035.000	-	-	20.035.000

(*) Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal risk bakiyesi yoktur, ancak mevcut limitler dahilinde 20.035.000 Türk Lirası tutarında ipotek bulunmaktadır. (31 Aralık 2023 - 24.990.657 Türk Lirası).

31.12.2023				
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	TL Karşılıkları	USD	EURO	TL
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	24.990.657	-	-	24.990.657
-İpotek	24.990.657	-	-	24.990.657
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ort. Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Top Tutarı	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Top.Tutarı	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Şirket Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	24.990.657	-	-	24.990.657

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla %0'dır. (31 Aralık 2023 - %0)

Alınan teminatlar

Şirket, Mistral Towers projesindeki kiralanan alanlara ilişkin kiracılardan 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla tamamı TL cinsinden olmak üzere 11.608.874 TL banka teminat mektubu almıştır. (31 Aralık 2023 – 9.910.187 TL).

NOT 11 – TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER (TRİ) VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Alınan ipotekler

Şirket lehine, alacak senetlerine istinaden 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla tamamı TL cinsinden olmak üzere 10.000.000 TL tutarında ipotek tesisi bulunmaktadır. (31 Aralık 2023 – 12.473.500 TL).

b) Şirket lehine ve aleyhine açılmış ve devam eden dava ve icra takipleri

Aleyhte icra ve davalar

		30.06.2024		31.12.2023	
Dava/İcra Konusu	Para Birimi	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Alacak davası (*)	TL	1	110.000	1	137.209
Toplam		1	110.000	1	137.209

Lehte icra ve davalar

		30.06.2024		31.12.2023	
Dava/İcra Konusu	Para Birimi	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Alacak davası	TL	3	26.840	1	33.479
Toplam		3	26.840		33.479

(*) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla ilgili tutar için dava karşılığı ayrılmamıştır. (31 Aralık 2023 – Yoktur.)
30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla lehte icra ve davalarda dava tutarı henüz belirlenmemiş davalar mevcuttur.

NOT 12 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Özkaynak kalemlerinden, “Çıkarılmış Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddesi gereğince yasal yedek statüsünde olan “Hisse Senedi İhraç Primleri” yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda, KGK Raporlama Standartları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilemeyen farkların (enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıklar gibi), çıkarılmış sermaye ile ilgili kısmı çıkarılmış sermaye kaleminden sonra gelen “sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle, “kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanan farklar ise geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

9.1) Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket’in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

		30.06.2024		31.12.2023	
Ödenmiş Sermaye		134.219.462		134.219.462	
		30.06.2024		31.12.2023	
Ortak Unvanı /Adı Soyadı		Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
Önder Türkkani		31	41.116.000	31	41.116.000
Haydar İnaç		25	33.718.131	25	33.718.131
Diğer		44	59.385.331	44	59.385.331
Sermaye		100	134.219.462	100	134.219.462
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları			863.954.653		863.954.653
Düzeltilmiş Sermaye			998.174.115		998.174.115

(*) Şirket’in sermayesinin her biri 1 TL (Türk Lirası) itibarıyla 134.219.462 adet hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2023 - 134.219.462 adet hisse)

NOT 12 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

9.1) Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (Devamı)

Şirket, kayıtlı sermaye tavanının 500.000.000 TL'ye yükseltilmesi ve esas sözleşmesinin 9. Maddesinin tadil edilmesi ile ilgili 12 Haziran 2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur. Bu hususta, 9 Temmuz 2024 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nca ve Ticaret Bakanlığı'nca başvuru onaylanmış olup, karar ise 9 Eylül 2024 tarihi itibarıyla tescil edilmiştir.

9.2) Geri Alınmış Paylar

	30.06.2024	31.12.2023
Geri Alınmış Paylar (-)	(24.089.894)	(19.753.958)
Toplam	(24.089.894)	(19.753.958)

Şirket Yönetim Kurulu'nun 22 Kasım 2023 tarihli kararı ile Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde MSGYO kodu ile işlem gören paylarına ilişkin fiyat hareketlerinin yatırımcılar üzerinde kısa vadede yaratabileceği olumsuz etkilerin giderilmesi, pay değerinde fiyat istikrarının sağlanması, sağlıklı fiyat oluşumunun desteklenmesi ve pay sahiplerinin korunması çerçevesinde; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği ile konuya ilişkin 14 Şubat 2023 tarih ve 9/176 sayılı Kararı Uyarınca Yapılan duyurusu çerçevesinde mevcut piyasa koşulları değerlendirilerek gerek görüldüğü takdirde pay geri alımı yapılmasına karar verilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 22 Kasım 2023 tarihinde alınan kararı ile başlatılan pay geri alım programı rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir.

Şirket, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla 2024 yılı içerisinde iktisap etmiş olduğu kendi payı olan toplam 279.997 TL nominal değerli hisseyi ortalama 14,2858 TL fiyat ile Borsa İstanbul'da ("BİST") geri almıştır. Hisse geri alım için ödenen toplam tutar 24.089.894 TL olup, bu hisseler sermayenin %0,208'ine denk gelmektedir. Söz konusu paylar özkaynakların altında geri alınmış paylar olarak muhasebeleştirilmektedir. (31 Aralık 2023 – Şirket 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla iktisap etmiş olduğu kendi payı toplam 152.000 TL nominal değerli hisseyi ortalama 13,7020 TL fiyat ile Borsa İstanbul'da ("BİST") geri almıştır. Hisse geri alım için ödenen toplam tutar 19.753.958 TL olup, bu hisseler sermayenin %0,113'üne denk gelmektedir. Söz konusu paylar özkaynakların altında geri alınmış paylar olarak muhasebeleştirilmektedir.)

9.2) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise dağıtılan karın ödenmiş sermayenin %5'ini aşan kısmının %10'u oranında ayrılır. Holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir. Halka açık şirketler temettü dağıtımlarını SPK tarafından yayımlanan standartlar ve tebliğlerin öngördüğü esaslar çerçevesinde yaparlar.

Türk Ticaret Kanunu kapsamında ayrılan "Yasal Yedekler" yasal yedek statüsünde olan "Hisse Senedi İhraç Primleri" ve kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yasal yedekler kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları geçmiş yıllar karları / zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

	30.06.2024	31.12.2023
Yasal Yedekler	67.928.352	67.928.352
Geri Alınan Paylara İlişkin Yedekler (*)	24.089.894	19.753.958
Toplam	92.018.246	87.682.310

(*) TTK ve SPK düzenlemeleri uyarınca, geri alınmış paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayrılmaktadır. Bu çerçevede, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler içerisinde, işlem maliyetleri dahil 24.089.894 TL tutarında geri alınmış paylar için yedek akçe ayrılmıştır. (31 Aralık 2023 – 19.753.958 TL)

MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 Tarihi İtibarıyla Satın Alma Gücü Esasına Göre Türk Lirası
("TL") Olarak Belirtilmiştir.)

NOT 12 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
(Devamı)

9.2) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Devamı)

30.06.2024	ÜFE endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli TFRS'lere Uygun olarak TMS 29 gerekliliklerine göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl Kar / (zararına) sınıflanan fark)
Sermaye Düzeltmesi			
Olumlu Farkları	1.317.550.778	863.954.653	453.596.125
Geri Alınmış Paylar	(19.684.853)	(24.089.894)	4.405.041
Yasal Yedekler	307.944.990	92.018.246	215.926.744
Toplam	1.605.810.915	931.883.005	673.927.910

NOT 13 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2024	01.01.2023	01.04.2024	01.04.2023
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Gayrimenkul Satış Gelirleri	55.068.672	17.672.768	55.068.672	1.470.960
Kira Gelirleri	30.928.289	25.330.878	16.367.217	11.969.439
Kira Gelirlerinden İadeler (-)	(84.996)	(100.983)	-	(42.639)
Toplam	85.911.965	42.902.663	71.435.889	13.397.760
Satışların Maliyeti (-)	(13.343.117)	(8.019.218)	(13.343.117)	(1.141.690)
Brüt Esas Faaliyet Karı/ (Zararı)	72.568.848	34.883.445	58.092.772	12.256.070

NOT 14 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

	01.01.2024	01.01.2023	01.04.2024	01.04.2023
Genel Yönetim Giderleri (-)	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Personel Giderleri	(5.181.095)	(3.604.609)	(2.500.122)	(1.438.225)
Aidat Giderleri	(2.235.317)	(3.075.724)	(1.102.687)	(1.311.348)
Danışmanlık Giderleri	(1.648.012)	(2.035.372)	(770.814)	(1.091.767)
Vergi, Resim ve Harçlar	(761.870)	(2.647.107)	(730.413)	(891.588)
Amortisman Giderleri	(325.297)	(128.967)	(163.935)	(64.168)
Ofis Giderleri	(62.921)	(61.106)	(29.885)	(30.454)
Diğer	(1.684.667)	(1.364.885)	(746.936)	(974.675)
Toplam	(11.899.179)	(12.917.770)	(6.044.792)	(5.802.225)

MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 Tarihi İtibarıyla Satın Alma Gücü Esasına Göre Türk Lirası
("TL") Olarak Belirtilmiştir.)

NOT 15 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	01.01.2024	01.01.2023	01.04.2024	01.04.2023
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışları	39.168.430	71.052.744	39.168.430	17.430.191
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satış Karı	-	42.710.983	-	35.307.698
Faiz Gelirleri	48.345.769	21.581.847	34.997.449	12.021.996
Eurobond Değerleme Karı ve Faiz Tahakkuku	-	4.111.742	(3.894.620)	3.120.985
Diğer	4.541.374	230.076	4.706	(6.250)
Toplam	92.055.573	139.687.392	70.275.965	67.874.620

NOT 16 – FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.01.2024	01.01.2023	01.04.2024	01.04.2023
a) Finansal Gelirler	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Kur Farkı Geliri	14.485.721	56.758.002	575.030	54.991.864
Toplam	14.485.721	56.758.002	575.030	54.991.864

NOT 17 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflarla Alacak ve Borç Bakiyeleri:

a) İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.06.2024	31.12.2023
Mistral İzmir Toplu Yapı Yönetimi	533.160	50.215
Toplam	533.160	50.215
b) İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30.06.2024	31.12.2023
Miray İnşaat San. Tic. A.Ş.	27.410.939	3.385.212
Toplam	27.410.939	3.385.212

İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler:

	01.01.2024-30.06.2024			
	Hizmet		Diğer	
	Alış	Satış	Alış	Satış
Mistral İzmir Toplu Yapı Yönetimi	3.207.830	-	-	-
Miray İnşaat San. Tic. A.Ş.	274.108.020	-	-	-
Toplam	277.315.850	-	-	-
	01.01.2023-30.06.2023			
	Hizmet		Diğer	
	Alış	Satış	Alış	Satış
Mistral İzmir Toplu Yapı Yönetimi	3.953.197	-	-	-
Miray İnşaat San. Tic. A.Ş.	1.417.855	-	-	-
Novart Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	136.315	-
Toplam	5.371.052	-	136.315	-

MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 Tarihi İtibarıyla Satın Alma Gücü Esasına Göre Türk Lirası
("TL") Olarak Belirtilmiştir.)

NOT 18 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirket'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri, yasal vergi ve masraflar gibi Şirket tarafından ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan miktar ile Şirket'in bir önceki hesap döneminde uğradığı zarar, hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra kalan miktar safi karı teşkil eder ve aşağıdaki gibi dağıtılır:

- Türk Ticaret Kanunu uyarınca, safi karın % 5'i ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar I.Tertip Yedek Akçe olarak ayrılır.
- Kalan tutardan mali kanunlar ve mali mevzuat gereği ödenecek Kurumlar Vergisi ve kar dağıtımına bağlı olarak tahakkuk eden vergiler hariç olmak üzere diğer vergiler, mali mükellefiyetler tenzil edilir.
- Kalandan itfa edilmemiş hisse senetlerinin ödenen kısmına %5 nispetinde I. Temettü verilir.
- Bakiye miktar idare meclisinin teklifi ve genel kurulun kararı ile kısmen veya tamamen bütün sermaye sahiplerine II. Temettü olarak dağıtılabilir; olağanüstü yedeklere ayrılabilir ya da ertesi yıla aktarılabilir.
- Ayrıca Türk Ticaret Kanunu uyarınca pay sahipleri ve kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması genel kurulca kararlaştırılan kısımlardan I. Temettü düşüldükten sonra dağıtılacak kısmın %10'u II. Tertip Yedek Akçe olarak ayrılır.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

Hisse başına kar hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karının çıkarılmış bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	01.01.2024	01.01.2023	01.04.2024	01.04.2023
Pay Başına Kazanç	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	134.219.462	134.219.462	134.219.462	134.219.462
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı / zararı	107.503.083	171.738.509	109.381.613	110.788.396
Pay başına kazanç (Nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç)	0,8010	1,2795	0,8149	0,8254
Ana şirket hissedarlarına ait toplam kapsamlı gelir / gider	107.951.279	171.766.406	109.266.228	110.671.399
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen pay başına kazanç (Nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç)	0,8043	1,2797	0,8141	0,8246

NOT 19 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Piyasa Riski

Aşağıdaki tablolar 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

i - Toplam Bazında;

Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	30.06.2024	31.12.2023
Döviz cinsinden varlıklar	4.945.924	200.667.497
Döviz cinsinden yükümlülükler	(592.848)	(3.719.499)
Net döviz pozisyonu	4.353.076	196.947.998

NOT 19 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

Döviz Bazında TL Karşılıkları (Ayrıntılı);

DÖVİZ POZİSYON TABLOSU 30.06.2024

	TL Karşılığı	USD	EURO
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2. Finansal Varlıklar	4.945.924	150.670	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.945.924	150.670	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.945.924	150.670	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6. Finansal Varlıklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.945.924	150.670	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12. Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16. Diğer Yükümlülükler	592.848	9.670	7.810
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	592.848	9.670	7.810
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	592.848	9.670	7.810
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	592.848	9.670	7.810
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	4.353.076	141.000	(7.810)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	4.945.924	150.670	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-

*Varlıklar alış kuru, yükümlülükler satış kuru ile değerlendirilmiştir.

NOT 19 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

Döviz Bazında TL Karşılıkları (Ayrıntılı);

DÖVİZ POZİSYON TABLOSU 31.12.2023

	TL Karşılığı	USD	EURO
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2. Finansal Varlıklar	200.667.497	5.464.840	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	200.667.497	5.464.840	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	200.667.497	5.464.840	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
-6. Finansal Varlıklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	200.667.497	5.464.840	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12. Diğer Yükümlülükler	3.045.879	82.800	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	3.045.879	82.800	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	3.045.879	82.800	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16. Diğer Yükümlülükler	673.620	9.670	7.810
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	673.620	9.670	7.810
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	673.620	9.670	7.810
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	3.719.499	92.470	7.810
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	196.947.998	5.372.370	(7.810)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	200.667.497	5.464.840	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-

*Varlıklar alış kuru, yükümlülükler satış kuru ile değerlendirilmiştir.

NOT 19 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

Duyarlılık Analizi

Kur riski duyarlılığı

Şirket EURO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo, Şirket'in EURO ve ABD Doları kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket'in içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder.

30.06.2024				
Kar/Zarar		Özkaynaklar		
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	462.792	(462.792)	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	462.792	(462.792)	-	-
EURO kurunun %10 değişmesi halinde:				
4-EURO net varlık/yükümlülüğü	(27.485)	27.485	-	-
5-EURO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-EURO Net Etki (4+5)	(27.485)	27.485	-	-
GBP kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
7-GBP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	435.307	(435.307)	-	-

31.12.2023				
Kar/Zarar		Özkaynaklar		
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	19.726.590	(19.726.590)	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	19.726.590	(19.726.590)	-	-
EURO kurunun %10 değişmesi halinde:				
4-EURO net varlık/yükümlülüğü	(31.790)	31.790	-	-
5-EURO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-EURO Net Etki (4+5)	(31.790)	31.790	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	19.694.800	(19.694.800)	-	-

NOT 19 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

Duyarlılık Analizi (Devamı)

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in değişken faizli finansal yükümlülüğü yoktur. (31 Aralık 2023 – Yoktur)

NOT 20 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31 Aralık 2023 – Yoktur)

NOT 21 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

23 Temmuz 2024 tarihi itibarıyla yapımı devam eden "Kumsal Boyalık" projesinde Şirket'in hissesine düşen payın %4.49'u KDV dahil 109.580.110 TL karşılığı satılmış olup, bedelin tamamı tahsil edilmiştir. Söz konusu taşınmazın 2023 yılı değerlendirme raporunda yer alan ekspertiz değeri toplamı; KDV hariç 34.889.045.-TL. dir. Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği 40/3/ç maddesi kapsamında işbu işlemin en son ilan edilen finansal tablolarda yer alan aktif büyüklüğüne olan oranı %3,17'dir.

Şirket'in 2023 yılı Olağan Genel Kurulu 4 Eylül 2024 tarihinde yapılmış, 2023 yılı kar tutarı üzerinden %5 oranında 10.511.640,85-TL tutarında I. Tertip Yedek akçe ayrılmasına, kalan 199.715.476,21 -TL'nin dağıtılabılır karın % 50' si olan 99.857.738,10 -TL'nin pay başına % 74,3988 oranında ve üç taksit olacak şekilde; 22 Ekim 2024, 22 Ocak 2025 ve 18 Mart 2025 tarihlerinde Nakit temettü olarak dağıtılmasına, bu işlemlerden sonra bakiye 99.857.738,11-TL net kar tutarının ise dağıtımına konu edilmeyerek olağanüstü yedeklere alınmasına ve bu hususlara ilişkin olarak Genel Kurul'a teklifte bulunulmasına toplantıya katılan üyelerin oybirliği ile karar vermiştir.

2 Ağustos 2024 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 7524 Sayılı “Vergi Kanunları ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile; Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarının (“GYO”) ve Gayrimenkul Yatırım Fonlarının (“GYF”) kazançlarına sağlanan kurumlar vergisi istisnasının uygulanması söz konusu fon ve ortaklıkların sahip oldukları taşınmazlardan elde ettikleri kazançların en az %50’sinin kurumlar vergisi beyannamesi verilmesi gereken ayı izleyen ikinci ayın sonuna kadar kar payı olarak dağıtılması şartına bağlanmış, Kurumlar Vergisi Kanunun 32. maddesinde eklenen c bendi %10 yurt içi asgari kurumlar vergisi uygulaması getirilmiş ve asgari kurumlar vergisi hesaplanacak kurum kazancından GYO ve GYF’lerin taşınmazlardan elde ettikleri kazançların istisna ve indirim olarak dikkate alınmayacağı hüküm altına alınmıştır.

Şirket, kayıtlı sermaye tavanının 500.000.000 TL’ye yükseltilmesi ve esas sözleşmesinin 9. Maddesinin tadil edilmesi ile ilgili 12 Haziran 2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’na başvurmuştur. Bu hususta, 9 Temmuz 2024 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu’nca ve Ticaret Bakanlığı’nca başvuru onaylanmış olup, karar ise 9 Eylül 2024 tarihi itibarıyla tescil edilmiştir.

Şirket, 5 Ağustos 2024 tarihinde iktisap etmiş olduğu kendi payı olan toplam 390.390 TL nominal değerli hisseyi ortalama 12,807 TL fiyat ile Borsa İstanbul’da (“BİST”) geri almıştır. Geri alınan hisseler sermayenin %0,29’una denk gelmektedir.

Şirket, 9 Eylül 2024 tarihinde iktisap etmiş olduğu kendi payı olan toplam 351.470 TL nominal değerli hisseyi ortalama 14,225 TL fiyat ile Borsa İstanbul’da (“BİST”) geri almıştır. Geri alınan hisseler sermayenin %0,26’sına denk gelmektedir.

Şirket, 10 Eylül 2024 tarihinde iktisap etmiş olduğu kendi payı olan toplam 338.115 TL nominal değerli hisseyi ortalama 14,780 TL fiyat ile Borsa İstanbul’da (“BİST”) geri almıştır. Geri alınan hisseler sermayenin %0,25’ine denk gelmektedir.

NOT 21 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

11 Eylül 2024 tarihli KAP özel durum açıklamasında Miaport projesine istinaden Şirket'e ait 72 konut ve 610 m2 alana sahip dükkanların satışlarına başlanmış olup toplam net satılabilir alan büyüklüğü 8364 m2 olarak belirtilmiştir.

11 Eylül 2024 tarihli KAP özel durum açıklamasında yönetim hakimiyetini değiştirmeyecek şekilde karşılık pay devri işlemi yapıldığı bilgisine yer verilmiştir. Şirket'in hâkim ortağı ve yönetim kurulu üyesi olan Önder Türkkani 'nın borsada pazarı olmayan A grubu nama kayıtlı imtiyazlı paylarından 512.847 adedini, Şirket'in hâkim ortağı ve yönetim kurulu üyesi olan Haydar İnaç 'ın borsada pazarı olan B grubu, kapalı paylarından 512.847 adedini karşılıklı olarak bedel ödemeksizin devretmiştir.

(31 Aralık 2023 - Şirket 19 Mart 2024 tarihi itibarıyla iktisap etmiş olduğu kendi payı toplam 279.997 TL nominal değerli hisseyi ortalama 14,2858 TL fiyat ile Borsa İstanbul'da ("BİST") geri almıştır. Hisse geri alım için ödenen toplam tutar 3.999.757 TL olup, bu hisseler sermayenin %0,208'ine denk gelmektedir. Söz konusu paylar özkaynakların altında geri alınmış paylar olarak muhasebeleştirilmektedir.)

MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 Tarihi İtibarıyla Satın Alma Gücü Esasına Göre Türk Lirası ("TL") Olarak Belirtilmiştir.)

EK DİPNOT – PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ

	Konsolide olmayan (bireysel) finansal tablo ana hesap kalemler	İlgili düzenleme	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
A	Para ve sermaye piyasası araçları	III-48.1. Md. 24 / (b)	283.811.800	313.156.561
B	Gayrimenkuller, gayrimenkule dayalı projeler, gayrimenkule dayalı haklar	III-48.1. Md. 24 / (a)	3.750.465.415	3.432.927.293
C	İştirakler	III-48.1. Md. 24 / (b)	-	-
	İlişkili taraflardan alacaklar (ticari olmayan)	III-48.1. Md. 23 / (f)	27.410.939	3.385.212
	Diğer varlıklar		31.100.597	28.098.384
D	Toplam varlıklar (Aktif toplamı)	III-48.1. Md. 3 / (k)	4.092.788.751	3.777.567.450
E	Finansal borçlar	III-48.1. Md. 31	-	-
F	Diğer finansal yükümlülükler	III-48.1. Md. 31	-	-
G	Finansal kiralama borçları	III-48.1. Md. 31	-	-
H	İlişkili taraflara borçlar (ticari olmayan)	III-48.1. Md. 23 / (f)	-	-
I	Özkaynaklar	III-48.1. Md. 31	3.851.102.938	3.747.487.595
	Diğer kaynaklar		241.685.813	30.079.855
D	Toplam kaynaklar	III-48.1. Md. 3 / (k)	4.092.788.751	3.777.567.450
	Konsolide olmayan (bireysel) diğer finansal bilgiler	İlgili düzenleme	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
A1	Para ve sermaye piyasası araçlarının 3 yıllık gayrimenkul ödemeleri için tutulan kısmı	III-48.1. Md. 24 / (b)	-	-
A2	Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı ve TL Cinsinden Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı	III-48.1. Md. 24 / (b)	283.810.905	170.616.282
A3	Yabancı sermaye piyasası araçları	III-48.1. Md. 24 / (d)	-	-
B1	Yabancı gayrimenkuller, gayrimenkule dayalı projeler, gayrimenkule dayalı haklar	III-48.1. Md. 24 / (d)	-	-
B2	Atıl tutulan arsa / araziler	III-48.1. Md. 24 / (c)	-	-
C1	Yabancı iştirakler	III-48.1. Md. 24 / (d)	-	-
C2	İşletmeci şirkete iştirak	III-48.1. Md. 28	-	-
J	Gayrinakdi krediler	III-48.1. Md. 31	-	-
K	Üzerinde proje geliştirilecek mülkiyeti ortaklığa ait olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri	III-48.1. Md. 22 / (e)	-	-
L	Tek bir şirketteki para ve sermaye piyasası araçları yatırımlarının toplamı	III-48.1 Md. 22 / (l)	119.354.187	126.995.413

MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 Tarihi İtibarıyla Satın Alma Gücü Esasına Göre Türk Lirası ("TL") Olarak Belirtilmiştir.)

EK DİPNOT – PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ (Devamı)

	Portföy sınırlamaları	İlgili düzenleme	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023	Asgari / Azami oran
1	Üzerinde proje geliştirilecek mülkiyeti ortaklığa ait olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri	III-48.1. Md. 22 / (e)	0%	0%	Azami %10
2	Gayrimenkuller, gayrimenkule dayalı projeler, gayrimenkule dayalı haklar	III-48.1. Md. 24 / (a). (b)	92%	91%	Asgari %51
3	Para ve sermaye piyasası araçları ile iştirakler	III-48.1. Md. 24 / (b)	6,9%	8,30%	Azami %49
4	Yabancı gayrimenkuller, gayrimenkule dayalı projeler, gayrimenkule dayalı haklar, iştirakler, sermaye piyasası araçları	III-48.1. Md. 24 / (d)	0%	0%	Azami %49
5	Atıl tutulan arsa / araziler	III-48.1. Md. 24 / (c)	0%	0%	Azami %20
6	İşletmeci şirkete iştirak	III-48.1. Md. 28	0%	0%	Azami %10
7	Borçlanma sınırı	III-48.1. Md. 31	0%	0%	Azami %500
8	Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı ve TL Cinsinden Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı	III-48.1. Md. 22 / (e)	6,90%	4,51%	Azami %10
9	Tek bir şirketteki para ve sermaye piyasası araçları yatırımlarının toplamı	III-48.1 Md. 22 / (l)	2,92%	3,36%	Azami %10