

**Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim
Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak- 30 Haziran 2023 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları ve Sınırlı Denetim
Raporu**

İÇİNDEKİLER

Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu	1
Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelirler Tablosu	3
Özet Konsolide Özsermaye Değişim Tablosu	4
Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu	5
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	6-46

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin (Grup veya Şirket) ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte Grup olarak anılacaktır.) ekte yer alan 30 Haziran 2023 tarihli konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren altı aylık konsolide kapsamlı kar veya zarar tablosunu, konsolide öz sermaye değişim tablosunu, konsolide nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolarının Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem konsolide finansal tablolara yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin 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" düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem konsolide finansal tabloların sınırlı denetimi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer sınırlı denetim tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı bağımsız denetim çalışmasına göre daha dardır. Bu nedenle finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Dolayısıyla bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem konsolide finansal tablolarının, Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standartı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

13 Ağustos 2023, Ankara

Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

Ayhan Çetinkaya

Sorumlu Denetçi

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 Tarihleri İtibarıyla Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

FİNANSAL DURUM TABLOSU

VARLIKLAR	Not	30.06.2023	31.12.2022
Dönen varlıklar		4.113.190.838	3.831.117.815
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	65.828.404	176.551.504
Finansal Yatırımlar	4	157.043.043	400.976.130
Ticari Alacaklar		498.805.730	695.205.016
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	187.056.730	271.438.615
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	311.749.000	423.766.401
Diğer Alacaklar		130.195	633.403
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	130.195	633.403
Stoklar	9	2.674.434.989	2.051.594.782
Peşin Ödenmiş Giderler		508.715.725	466.576.655
- <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	6	200.526.517	172.606.644
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	10	308.189.208	293.970.011
Diğer Dönen Varlıklar	17	208.232.752	39.580.325
Duran Varlıklar		6.615.035.375	5.700.196.386
Diğer Alacaklar	8	3.799.190	3.261.322
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		3.799.190	3.261.322
Stoklar	9	6.490.184.564	200.720.038
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	-	4.940.100.000
Kullanım Hakları	15	9.538.615	11.621.035
Maddi Duran Varlıklar	13	38.535.250	25.869.577
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	426.563	1.213.632
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		426.563	1.213.632
Peşin Ödenmiş Giderler		2.722.850	354.861.505
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	10	2.722.850	354.861.505
Diğer Duran Varlıklar	17	69.828.343	162.549.277
TOPLAM VARLIKLAR		10.728.226.213	9.531.314.201

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 Tarihleri İtibarıyla Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

YÜKÜMLÜLÜKLER	Not	30.06.2023	31.12.2022
Kısa vadeli yükümlülükler		1.321.078.419	2.271.329.604
Kısa Vadeli Borçlanmalar	24	278.615.909	266.085.011
- Banka Kredileri		272.119.866	259.479.749
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		6.496.043	6.605.262
Diğer Finansal Yükümlülükler	24	5.251	14.290
Ticari Borçlar		1.017.442.591	1.454.530.760
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	1.017.442.591	1.454.530.760
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		7.994.033	1.875.132
Diğer Borçlar		15.544.733	547.608.391
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	-	533.890.699
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	15.544.733	13.717.692
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.475.902	1.216.020
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		1.475.902	1.216.020
Uzun vadeli yükümlülükler		4.367.962.046	2.579.904.576
Uzun Vadeli Borçlanmalar	24	1.642.403.274	595.058.163
- Banka Kredileri		1.639.999.999	590.571.429
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.403.275	4.486.734
Diğer Borçlar		262.686.862	423.947.086
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	235.865.643	398.888.452
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	26.821.219	25.058.634
Ertelenmiş Gelirler		2.445.660.226	1.546.965.746
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	6	20.028.398	2.340.479
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	11	2.425.631.828	1.544.625.267
Uzun Vadeli Karşılıklar		17.211.684	13.933.581
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		8.510.209	6.769.725
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		8.701.475	7.163.856
TOPLAM KAYNAKLAR		5.689.040.465	4.851.234.180
Özkaynaklar	18	5.039.185.748	4.680.080.021
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	18	5.038.595.864	4.680.080.021
Ödenmiş Sermaye		1.063.862.501	1.000.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)		(73.030.833)	-
Hisse senedi ihraç primleri		751.263.506	281.235.492
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(1.576.215)	(1.572.155)
-Tan. Fay. Plan. Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(1.576.215)	(1.572.155)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		96.934.893	2.146.580
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		3.303.481.791	(13.370.021)
Net Dönem Karı/Zararı		(102.339.779)	3.411.640.125
Kontrol gücü olmayan paylar		589.884	-
TOPLAM ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER		10.728.226.213	9.531.314.201

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 Tarihleri İtibarıyla Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

KONSOLİDE KAR veya ZARAR ABLOSU

	Not	01.01.- 30.06.2023	01.04.- 30.06.2023	01.01.- 30.06.2022	01.04.- 30.06.2022
Hasılat	19	-	-	821.569.739	821.569.739
Satışların maliyeti (-)	19	-	-	(524.026.632)	(524.026.632)
Brüt Kar (Zarar)		-	-	297.543.107	297.543.107
Pazarlama giderleri (-)	20	(18.239.696)	(10.822.350)	(2.715.286)	(1.601.613)
Genel yönetim giderleri (-)	20	(67.130.533)	(17.724.532)	(13.137.685)	(8.740.529)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.420.488	749.774	1.743.586	1.536.450
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(2.190.230)	(1.802.880)	(1.561.752)	(10.056)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		(86.139.971)	(29.599.988)	281.871.970	288.727.359
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	21	23.041.416	4.621.292	18.939.660	2.484.946
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(2.071.143)	(2.071.143)	-	-
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen					
Değ.Düş. Kazançları (Zararları) ve		1.397.711	478.221	769.272	(20.375)
Değ.Düş. Zararlarının İpt.					
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi		(63.771.987)	(26.571.618)	301.580.902	291.191.930
Faaliyet Karı (Zararı)					
Finansman gelirleri	22	21.130.895	19.988.281	3.176.832	50.191
Finansman giderleri (-)	22	(59.708.803)	1.637.638	(1.590.722)	(995.582)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi		(102.349.895)	(4.945.699)	303.167.012	290.246.539
Öncesi Karı (Zararı)					
Sürdürülen faaliyetler vergi					
gelir/gideri		-	-	-	-
- Dönem vergi gideri		-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri/gideri		-	-	-	-
Dönem Karı (Zararı)		(102.349.895)	(4.945.699)	303.167.012	290.246.539
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(10.116)	(8.236)	-	-
- Ana Ortaklık Payları		(102.339.779)	(4.937.463)	303.167.012	290.246.539
Pay Başına Kazanç	23	(0,10)	(0,01)	1,13	0,29
Diğer Kapsamlı Gelirler					
Kar veya Zararda Yeniden					
Sınıflandırılmayacaklar	18	(4.060)	477.192	(197.005)	(420.966)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden					
Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi		(4.060)	477.192	(197.005)	(420.966)
Sonrası					
Toplam Kapsamlı Gelirler		(102.353.955)	(4.468.507)	302.970.007	289.825.573

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

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

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Karlar					
	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Tan. Fay. Plan. Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Özkaynaklar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar Toplamı
01.01.2022 tarihi itibarıyla bakiyeler	267.500.000	-	1.013.735.492	(494.244)	1.830.292	10.000	(40.324.648)	29.091.207	1.271.348.099	-	1.271.348.099
Transferler	-	-	-	-	-	2.136.580	26.954.627	(29.091.207)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(197.005)	-	-	-	303.167.012	302.970.007	-	302.970.007
30.06.2022 tarihi itibarıyla bakiyeler	267.500.000	-	1.013.735.492	(691.249)	1.830.292	2.146.580	(13.370.021)	303.167.012	1.574.318.106	-	1.574.318.106
01.01.2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	1.000.000.000	-	281.235.492	(1.572.155)	-	2.146.580	(13.370.021)	3.411.640.125	4.680.080.021	-	4.680.080.021
Transferler	-	-	-	-	-	94.788.313	3.316.851.812	(3.411.640.125)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(4.060)	-	-	-	(102.339.779)	(102.343.839)	(10.116)	(102.353.955)
Sermaye Arttırımı	63.862.501	-	470.028.014	-	-	-	-	-	533.890.515	-	533.890.515
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	(73.030.833)	-	-	-	-	-	-	(73.030.833)	-	(73.030.833)
Bağlı Ortaklık Edinimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	600.000	600.000
30.06.2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	1.063.862.501	(73.030.833)	751.263.506	(1.576.215)	-	96.934.893	3.303.481.791	(102.339.779)	5.038.595.864	589.884	5.039.185.748

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU

A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları

		01.01.- 30.06.2023	01.01.- 30.06.2022
Dönem Net Karı (Zararı)		(102.349.895)	303.167.012
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12-13	5.448.495	2.592.185
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	17	4.209.312	5.586.711
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		2.671.693	1.719.285
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.537.619	3.867.426
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		40.365.769	(1.728.701)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(22.494.435)	(18.939.660)
- Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(22.494.435)	(18.939.660)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(74.820.754)	290.677.547
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6-7	202.155.924	(163.424.937)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(34.660)	(1.484.630)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	9	(1.973.477.952)	(1.914.176.823)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	6-10	309.999.585	(58.492.710)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6-7	(441.531.759)	1.456.138.616
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	6.118.901	2.242.391
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(529.039.108)	(24.061.299)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		898.694.480	(279.563.532)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(79.217.783)	(38.984.687)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.568.813)	(148.791)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.682.721.939)	(731.278.855)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		266.427.522	428.574.889
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(14.148.876)	(8.613.775)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(14.148.876)	(8.613.775)
Alınan Faiz		19.284.744	3.061.019
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akış		271.563.390	423.022.133
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		533.890.515	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		(73.030.833)	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.062.059.648	107.499.326
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış / Azalış		(164.286.966)	(40.973.508)
Ödenen Faiz		(58.196.915)	(1.273.962)
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akış		1.300.435.449	65.251.856
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		(110.723.100)	(243.004.866)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	176.551.504	243.856.179
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	65.828.404	851.313

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Grup, “Pasifik Grup Gayrimenkul Yatırım Anonim Şirketi” “Grup” unvanı ile ilk olarak Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 453963 sicil numarası ile kurulmuş ve 11.12.2020 tarihinde tescil edilmiştir. Kuruluşa ilişkin esas sözleşme 14 Aralık 2020 tarih ve 10223 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

Grup, “Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.” “Grup” unvanı ile gayrimenkul yatırım ortaklığına dönüşmüştür. Gayrimenkul yatırım ortaklığının dönüşümün de yer aldığı esas sözleşme değişikliği Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 10 Eylül 2021 tarihinde tescil edilerek 13 Eylül 2021 tarih 10407 sayılı nüshasında ilan edilmiştir. Bu esas sözleşme değişikliğinden sonra Grup “Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A. Ş.” unvanı ile faaliyetlerine devam etmektedir.

Grubun merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Kızılırmak Mahallesi Dumlupınar Bulvarı Next Level Blok No:3A İç Kapı: No:1 Çankaya/Ankara

Grubun ana faaliyet konusu; gayrimenkuller, gayrimenkul projeleri, gayrimenkule dayalı haklar, sermaye piyasası araçları ve Sermaye Piyasası Kurulunca (“SPK”) belirlenecek diğer varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla paylarını ihraç etmek üzere kurulan ve sermaye piyasası mevzuatında izin verilen diğer faaliyetlerde bulunabilmektir.

Grup payları 16 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmeye başlamış, halka arz “Sabit Fiyat ile Talep Toplama” yöntemi ile gerçekleştirilmiştir.

Grup’un 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sermayesi 1.063.862.501 TL’dir.

Grup’ un 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 263 kişidir. (31.12.2022: 300 kişidir.)

Konsolidasyon Esasları

Grup içinde yer alan, konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklığı aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklık Unvanı	Pay Oranı (%)	Faaliyet Alanı
Merkez Cadde Yönetim A.Ş.	%70	Tesis Yönetimi

Merkez Cadde Yönetim A.Ş., Emlak Konut GYO A.Ş. ile birlikte Merkez Ankara Projesi gayrimenkullerin ve ortak alanların ve tesislerin yönetimini, işletmesini, kiralamasını yapmak amacıyla 24 Ocak 2023 tarihinde kurulmuştur. Merkez Cadde Yönetim A.Ş.’nin ödenmiş sermayesi 2.000.000 TL’dir.

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Müşterek Faaliyetler

Müşterek faaliyetler, anlaşmanın müşterek kontrolüne sahip taraflarının bu anlaşmayla ilgili varlıklar üzerinde haklara ve borçlara ilişkin yükümlülüklerle sahip oldukları durumlarda ortaya çıkar. Bir müşterek faaliyet katılımcısı sahip olduğu varlık, yükümlülük, hasılat ve maliyete göre değerlendirilmektedir. Müşterek faaliyetlere ait varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve gider hesapları ile nakit akım hareketleri payı nispetinde finansal tablolara dahil edilmiş olup bu müşterek faaliyetler ile gerçekleşen grup içi işlemler, bakiyeler ve gerçekleşmemiş kar/zararlar finansal tablolardan elimine edilmiştir. Grubun müşterek faaliyetleri aşağıdaki gibidir.

Ortaklığın Unvanı	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)
		30 Haziran 2023
Pasifik-Merkez Ankara Adi Ortaklığı	İnşaat ve Taahhüt	%99
Pasifik Levent Adi Ortaklığı	İnşaat ve Taahhüt	%99
Pasifik-Kemberburgaz Adi Ortaklığı	İnşaat ve Taahhüt	%99
Pasifik- Göktürk Adi Ortaklığı	İnşaat ve Taahhüt	%99
Pasifik- Bodrum Adi Ortaklığı	İnşaat ve Taahhüt	%99

a. Merkez Ankara Adi Ortaklığı

Merkez Ankara Projesi, 9 Temmuz 2015 tarihinde Emlak Konut GYO A.Ş. ile yapılmış olan “Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı Sözleşmesi” (%70 Pasifik Merkez Ankara Adi Ortaklığı- %30 Emlak Konut GYO A.Ş. paylaşımlı) kapsamında Ankara İli, Yenimahalle İlçesi, İstasyon Mahallesi’nde 124.476 m²’lik arsa alanı içerisinde inşa edilmekte olan projenin toplam inşaat alanı 1.180.015 m²’dir. Projenin 28 Eylül 2017 tarihinde inşaat ruhsatı alınmış olup; bu tarihten itibaren inşaat çalışmaları başlamıştır. Projenin ön satışları 28 Temmuz 2018 tarihinde başlamıştır. Proje kapsamından 3 blok kamu ofisi, 1 blok cami, 6 blok şehir süiti, 5 blok konvansiyonel konut, 2 blok teras ofisi, 1 kule, AVM ve kapalı otopark inşa edilmektedir. Projenin fazlar halinde 2025 yıl sonuna kadar tamamlanması beklenmektedir.

b. Pasifik- Levent Adi Ortaklığı

Next Level İstanbul Projesi, 29 Mayıs 2021 tarihinde Emlak Konut GYO A.Ş. ile Pasifik Levent Adi Ortaklığı arasında yapılmış olan “Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı Sözleşmesi” (%55 Pasifik Levent Adi Ortaklığı- %45 Emlak Konut GYO A.Ş. paylaşımlı) kapsamında İstanbul İli, Beşiktaş İlçesi, Ortaköy Mahallesi 1799 Ada, 1 Parsel ’de kayıtlı, turizm-ticaret-konut fonksiyonlu 14.446 m², park fonksiyonlu 2.748 m² olmak üzere toplam 17.194 m²’lik arsa alanı içerisinde inşa edilecek olan projenin toplam emsale esas inşaat alanının 28.266 m² olması planlanmaktadır. Rezidans, ofis ve ticari birimlerden oluşacak projenin arsa bedeline ilişkin kısmi ödeme yapılmış yıkım çalışmaları ve inşaat ruhsat süreçleri devam etmektedir.

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

c. Pasifik- Kemberburgaz Adi Ortaklığı

Pasifik Göktürk Adi Ortaklığı (Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (%99) ve Pasifik Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş. (%1) İstanbul İli Eyüpsultan İlçesi Kemberburgaz Mithatpaşa Mahallesi’nde 22 Ada, 1 Parsel’ de kayıtlı 35.966,98 m²’lik arsanın satın alınması amacıyla kurulmuştur. Projenin arsa bedeline ilişkin kısmi ödeme yapılmış olup inşaat ruhsat süreçleri tamamlanmış ve inşaat faaliyetlerine başlanmıştır.

d. Pasifik- Göktürk Adi Ortaklığı

Pasifik Kemberburgaz Adi Ortaklığı (Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (%99) ve Pasifik Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş. (%1)), İstanbul İli Eyüpsultan İlçesi Kemberburgaz Mithatpaşa Mahallesi’nde 246 Ada, 95 Parsel’ de 42.596,97 m²’lik arsanın satın alınması amacıyla kurulmuştur. Projenin arsa bedeline ilişkin kısmi ödeme yapılmış olup inşaat ruhsat süreçleri tamamlanmış ve inşaat faaliyetlerine başlanmıştır.

e. Pasifik- Bodrum Adi Ortaklığı

Pasifik Bodrum Adi Ortaklığı (Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (%99) ve Pasifik Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş. (%1)), Muğla Bodrum Türkbükü Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İş’inin yapılması amacıyla kurulmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Grup’ un özet konsolide finansal tabloları, SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nda (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan “TFRS taksonomisi” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Şirket’in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama’yı (IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) uygulayıp uygulamayacakları konusunda oluşan tereddütleri gidermek üzere açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiş, sonrasında KGK tarafından TMS 29 uygulaması hakkında yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu konsolide finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla yeni bir açıklama yapılmamış olması dikkate alınarak 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Grup’ un konsolide finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup’ un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Grup, önceki dönem konsolide finansal tablolarında herhangi bir sınıflama yapmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup’un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

2.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolide finansal tablolar, Grup’un ve varsa Grup’un bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin konsolide finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Grup’un aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması;
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar

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

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Grup yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığı yeniden değerlendirir.

Grup’un yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır.

Grup, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Grup’un sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Grup ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Grup’un karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Grup’un bağlı ortaklığı üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıklarının gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, müşterek faaliyetlerin toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup’un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Grup ‘un mevcut müşterek faaliyetlerinin sermaye payındaki değişiklikler

Grup’un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup’un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alman veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup’un payı olarak muhasebeleştirilir.

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Grup’un bir bağlı ortaklıklarının kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar,

- i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile
- ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Grup’un ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TFRS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da bağlı ortak olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıçtaki muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

Bağı Ortaklık Paylar:

Bağı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Grup’un pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)
			30 Haziran 2023
Merkez Cadde Yönetim A.Ş.	Ankara	TL	%70

Bağı ortaklık, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların düzenlemeye ilişkin varlık ve yükümlülüklerin sorumlulukları üzerinde hakka sahip olduğu bir ortak düzenlemedir. Bağı ortaklık kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir.

Bir Grup şirketinin faaliyetlerini bağı ortaklık yürütülen faaliyetler kapsamında gerçekleştirdiği durumlarda, bağı ortaklıkları gerçekleştiren Grup, aşağıdakileri bağı ortak faaliyetlerdeki payı oranında mali tablolarına dahil eder:

- Bağı ortaklık faaliyetlerine sahip olduğu varlıklardaki payı ile birlikte varlıklarını;
- Bağı ortaklık faaliyetlerde üstlenilen yükümlülüklerdeki payı ile birlikte yükümlülükleri;
- Bağı ortaklık faaliyetleri sonucunda ortaya çıkan ürün/çıktının satışından payına düşen tutarda elde edilen gelir;
- Bağı ortaklık faaliyetleri sonucunda ortaya çıkan ürünün/çıktının satışından elde edilen gelir payı ve
- Ortak olarak üstlenilen giderler ile birlikte payına düşen tüm giderler.

Grup, bağlı ortaklık çerçevesinde kendi payına düşen tüm varlıkları, yükümlülükleri, gelirleri ve giderleri ilgili varlık, yükümlülük, gelir ve giderleri kapsayan TFRS standardı uyarınca muhasebeleştirir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup’ un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunların yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirketin mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

b) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

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 yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)’nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

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.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

2.3.1 Hasılat

Gayrimenkul satışı

Hasılat sözleşme uyarınca taahhüt edilen gayrimenkul müşteriye devredilerek sözleşmede belirlenen edim yükümlülüğü yerine getirildiğinde finansal tablolara alınır. Gayrimenkulün kontrolü müşterinin eline geçtiğinde gayrimenkul devredilmiş olur.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması,
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması,
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi,
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması,
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal devredilmiş olur.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Grup’un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Gayrimenkul kiralamalarından elde edilen kira geliri

Olması durumunda gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal olarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Eğer Grup’un kiracılarına sağladığı menfaatler varsa, bunlar da kiralama süresi boyunca kira gelirini azaltacak şekilde kaydedilir.

2.3.2 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

İşletmeler, bazı gayrimenkullerini (arazi, bina veya her ikisini birden) kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım amacıyla elde tutabilir. Bu özellikleri taşıyan varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak nitelendirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller ilk kayda almada maliyet bedeliyle ölçülür. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, ilk kayda almadan sonra gerçeğe uygun değer yöntemi ya da maliyet yöntemi uygulanarak ölçülebilir. Bu seçim muhasebe politikası tercihi olup seçilen yöntem yatırım amaçlı gayrimenkullerin tamamına uygulanır.

2.3.3 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, binalar haricinde elde etme maliyeti üzerinden, birikmiş amortisman ve gerekli olduğu durumlarda değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmektedir. Maliyet bedeli, varlığın faaliyetini planlanan gibi gerçekleştirmesi için katlanılan doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetleri de içerir.

Amortisman, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıklar için tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Varlığın Türü</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Binalar	%2-2,5
Makine ve Teçhizat	%6-33
Taşıtlar	%20-25
Döşeme ve Demirbaşlar	%5-20

Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve kalan faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulmaktadır. Bu kalemler haricindeki harcamalar ise gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan satış karı veya zararı, kayıtlı değeri ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması sonucu belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

2.3.4 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar lisanslar, erişim hizmetleri ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren ortalama 8 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir.

Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

2.3.5 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklar

Grup, her raporlama tarihinde finansal olmayan varlıkların varlıklarının defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirmektedir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilmektedir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanmaktadır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanım değerinden büyük olanıdır. Kullanım değeri hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akışları, paranın zaman değeri ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi bir iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilmektedir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda, varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilmektedir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir.

2.3.6 Finansal araçlar

Sınıflandırma ve Ölçüm

Grup, 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 muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

“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. Grup’un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri” ve “ticari alacaklar” 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 gelir 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 satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Grup, 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 gelir 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 gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardında yer alan “gerçekleşen kredi zararları modeli” yerine TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardında “beklenen kredi zararları modeli” tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup’un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

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 varlıkların beklenen kredi zararı, Grup’un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Grup’un tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Grup, ticari alacakları için değer düşüklüğünü ömür boyu beklenen kredi zararına göre ölçmektedir. Ticari alacaklarda beklenen kredi zararları, müşterilerin geçmişteki temerrüde düşme durumuna bakılarak, mevcut finansal durumu analiz edilerek ve ilgili müşterinin faaliyet gösterdiği endüstrinin genel ekonomik koşulları ve raporlama tarihindeki koşullar dikkate alınarak oluşturulan bir karşılık matrisi kullanılarak tahmin edilir. Beklenen kredi zararlarının Grup’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri kasa ve bankalar ile üç ay ve daha kısa vadeli, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımları kapsamaktadır. Bu varlıkların defter değeri, gerçeğe uygun değerine yakındır. Grup, nakit ve nakit benzerleri belirli sebeple değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü hesaplaması yapmaktadır. Beklenen kredi zararı hesaplamasında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte Grup’un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Finansal borçlar

Finansal borçlar ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Finansal borçlar, işlem maliyetlerini düşükten sonra elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

2.3.7 Netleştirme

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

2.3.8 Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL’ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL’ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Avans ve teminat niteliğindeki yabancı para varlıklar ise işlem kurundaki kur üzerinden raporlanır.

2.3.9 Hisse senedi ihraç primleri

Hisse senedi ihraç primi Grup’un elinde bulunan hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Grup’un iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değer ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

2.3.10 Ödenmiş sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılırlar. Yeni hisse senedi ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

2.3.11 Temettüleri

Grup, temettü gelirlerini ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte, finansal tablolara yansıtmaktadır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

2.3.12 Pay başına kazanç

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklık payına düşen net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunur.

2.3.13 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama tarihinden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- Raporlama tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olaylar),
- İlgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Grup finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.3.14 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Grup’un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şarta bağlı varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

2.3.15 Kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılmaktadır.

Kiracı durumunda Şirket

Operasyonel kiralama işlemleri

Grup bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve

bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.

- c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması
- d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı vardır. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - i. Grup’un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Grup’un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Değerlendirmeler neticesinde TFRS 16’nın Grup’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. Grup hali hazırda olan kira yükümlülüklerini ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydetmektedir.

2.3.16 İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir. Grup ilişkili taraflarına ilişkin bakiye ve işlemler ilgili dipnotta açıklamıştır.

- 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.
- 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,

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

İlişkili taraf olarak raporlanan ve grup şirketlerinden olan Pasifik Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş. Pasifik GYO’nun inşaat işlerinde proje danışmanlığı ve inşaat yapım hizmetlerini yürütmektedir. İlerleyen Yapı Gay. Yat. İnş. A.Ş. ise inşaat projelerine malzeme satışı yapmaktadır. Keifi Yiyecek ve İçecek Hiz. Tic. A.Ş. Pasifik GYO ile müşterek faaliyetlerine iase ve ibate hizmeti sunmaktadır

2.3.17 Vergilendirme

Kurumlar vergisi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (“KVK”) madde 5/1(d) (4)’e göre, gayrimenkul yatırım ortaklığından elde edilen kazançlar Kurumlar Vergisinden istisna tutulmuştur. Bu istisna ayrıca ara dönem geçici vergi için de uygulanmaktadır. Grup’un Gayrimenkul Yatırım Ortaklığına dönüşüm işlemi 10 Eylül 2021 tarihinde tescil olması nedeniyle Grup bu tarihten sonraki kazançlara ilişkin herhangi bir vergi hesaplaması yapmamıştır.

Grup yine yukarıda belirtilen durum nedeniyle ilgili dönemde ertelenmiş vergi hesaplaması yapmamıştır.

2.3.18 Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye’de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup’un bir yılını tamamlayan ve sebepsiz yere işten çıkartılan, askerlik görevini yapmak için çağrılan, vefat eden, 25 yıllık hizmet süresini doldurup (kadınlarda 20 yıl) emeklilik yaşını doldurarak (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) emekli olan çalışanlarına kıdem tazminatı ödeme yükümlülüğü vardır. 23 Mayıs 2002 tarihi itibarıyla ilgili yasa değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. TFRS, belirli fayda planları dahilinde muhtemel tazminat yükümlülüğünün tahmin edilebilmesi için aktüer değerlendirme öngörülerinin geliştirilmesini gerektirir.

Finansal tablolarda, Grup öngörülen yükümlülük yöntemini uygulayarak ve geçmiş yıllardaki deneyimlerine dayanarak, hizmet süresini sonlandırdığı tarih itibarıyla kıdem tazminatı almaya hak kazananları temel olarak bir yükümlülük hesaplamaktadır. Bu karşılık, gelecekte çalışanların emekliliklerinden doğacak muhtemel yükümlülüklerin bugünkü değerinin tahmin edilmesiyle bulunmaktadır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

2.3.19 Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dahil edilen maliyet unsurları Grup tarafından yapıımı bir yıldan uzun süren satış amaçlı konut inşa etmek için elde tutulan arsalar ve bu arsalar üzerinde inşaatı devam etmekte olan konutların maliyetlerinden oluşmaktadır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların elde etme maliyeti veya net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı yöntemi kullanılarak belirlenmiştir. Halihazırda veya yakın bir gelecekte üzerinde konut inşaatı yapılacak arsalar, stoklar içerisinde değerlendirilmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla satışının veya tamamlanmasının bir yıldan daha uzun sürmesi beklenen stoklar, duran varlıklar altında sınıflandırılmıştır.

2.3.20 İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmelerin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeleri dahil eder. Alıma ilişkin maliyetler oluştukları dönemde giderleştirilir.

Bağlı ortaklık alımı, iştirak edinimi ve iş ortaklıklarının kurulmasından ortaya çıkan şerefiye ödenen bedelin Grup'un edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin oranı ve edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan pay tutarını aşan kısmıdır. Değer düşüklüğü testi için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin olduğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiyenin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur. Şerefiye faaliyet bölümleri bazında takip edilir.

Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda bir kez veya olay veya şartlardaki değişikliklerin değer düşüklüğü ihtimalini işaret ettiği durumlarda daha sık yapılmaktadır.

Şerefiyenin defter değeri kullanım değeri ve satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük olanı olan geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır.

Herhangi bir değer düşüklüğü durumunda zarar derhal muhasebeleştirilir ve takip eden dönemde geri çevrilmez. İşletme birleşmesi sonucunda oluşan şerefiye tutarı, proje tamamlandığında teslim edilen konut ve ofislerin maliyetlerine eklenecektir ve projenin tüm konut ve ofisleri satılıp teslim olduğunda finansal tablolarda şerefiye rakamı kalmayacaktır.

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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.

2.5 Portföy sınırlamalarına uyumun kontrol

Rapor 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.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket Not 1’de detayları verilen ve 2023 yılında Merkez Cadde Yönetim A.Ş.’ye kuruluşundan %70 oranla ortak olmuş ve bağlı ortaklığa sahip olmuştur. Şirket henüz gayrifaal durumda olup şirket 2023 yılının ilk çeyreğinden itibaren yapacağı raporlamalarda konsolide finansal tabloda düzenleyecektir.

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup’un kısa vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30.06.2023	31.12.2022
Kira sertifikası katılım fonları	157.043.043	400.976.130
	157.043.043	400.976.130

5. NAKİT VE NAKİT BENZELERİ

Grup’un nakit ve nakit benzeri varlıkları aşağıdaki gibidir.

Nakit ve Nakit Benzerleri	30.06.2023	31.12.2022
Kasa	23.160	5.899
Bankadaki Nakit	65.805.244	176.545.605
	65.828.404	176.551.504

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup’un ilişkili taraflarla olan borç ve alacak bakiyeleri aşağıdaki gibidir.

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Kısa Vadeli)	30.06.2023	31.12.2022
Pasifik Eurasia Lojistik Dış Tic. A.Ş.	167.221.873	246.276.686
Keifi Yiyecek ve İçecek Hiz. Tic. A.Ş.	19.834.857	25.160.482
Pasifik Tesis Yönetim A.Ş.	-	1.447
	187.056.730	271.438.615

İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	30.06.2023	31.12.2022
İlerleyen Yapı Gay.Yat. İnş. A.Ş.	148.285.935	129.382.607
NL Proje Yönetim A.Ş.	-	7.028.700
Destel Connect Elk. Elektronik San.Ve Tic.A.Ş.	52.240.582	36.195.337
	200.526.517	172.606.644

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)	30.06.2023	31.12.2022
Fatih Erdoğan	-	177.963.567
Mehmet Erdoğan	-	177.963.566
Abdulkerim Fırat	-	177.963.566
	-	533.890.699

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Uzun Vadeli)	30.06.2023	31.12.2022
Pasifik Tesis Yönetim A.Ş.	1.264.157	-
Pasifik Gayrimenkul Yatırım İnş. A.Ş.	234.601.486	398.888.452
	235.865.643	398.888.452

Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli)	30.06.2023	31.12.2022
Akf Yatırım İnş. A.Ş.	4.099.427	2.340.479
Emlak Konut Gayrimenkul Yat. Ort. A.Ş.	15.928.971	-
	20.028.398	2.340.479

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu’na yapılan maaş ve benzeri ödemelerin toplamı 2.750.745 TL’dir. (31 Aralık 2022: 4.101.046 TL’dir.)

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar

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

Grup’ un ilişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin detaylar aşağıda belirtilmiştir.

İlişkili taraflarla olan işlemler	30.06.2023								
	Ödünç Para Alımları	Diğer Satışlar ve Yansıtma Giderleri	Kira Gideri	Duran Varlık Alışları	Malzeme Alışları	Kira Geliri	İnşaat Gelirleri	Duran Varlık Satış	Ödünç Para Ödemeleri
Pasifik Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş.	765.273.243	87.877.112	885.000	-	56.111.883	-	-	-	1.299.141.072
Keifi Yiyecek ve İçecek Hiz. Tic. A.Ş.	-	22.640.497	-	-	424.733	-	-	-	-
İlerleyen Yapı Gay. Yat. İnş. A.Ş.	62.878.380	-	-	-	139.950.346	-	-	-	-
Akf Yatırım İnş. A.Ş.	-	65.850	-	-	4.204.675	-	-	-	-
Destel Connect Elk. Elektronik San.ve Tic. A.Ş.	15.173	11.800	-	-	11.800	-	-	-	15.173
Pasifik Eurasia Lojistik Dış Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	186.673.846	-	-
	828.166.796	110.595.259	885.000	-	200.703.438	-	186.673.846	-	1.299.156.245

İlişkili taraflarla olan işlemler	31.12.2022								
	Ödünç Para Alımları	Diğer Satışlar ve Yansıtma Giderleri	Kira Gideri	Duran Varlık Alışları	Malzeme Alışları	Kira Geliri	İnşaat Gelirleri	Duran Varlık Satış	Ödünç Para Ödemeleri
Pasifik Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş.	1.060.398.281	132.513.176	-	-	1.170.000	-	705.700.986	-	371.828.020
Keifi Yiyecek ve İçecek Hiz. Tic. A.Ş.	-	33.159.760	-	-	69.266	-	-	-	-
İlerleyen Yapı Gay. Yat. İnş. A.Ş.	166.551.678	-	-	-	145.847.803	-	-	-	312.399.481
Akf Yatırım İnş. A.Ş.	-	-	-	-	2.426.837	-	-	-	-
Destel Connect Elk. Elektronik San.ve Tic. A.Ş.	-	2.492.687	-	-	72.305	-	1.262.900	-	-
Pasifik Eurasia Lojistik Dış Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	263.539.572	-	-
	1.226.949.959	168.165.623	-	-	149.586.211	-	970.503.458	-	684.227.501

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar

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

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup’ un kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.06.2023	31.12.2022
Ticari alacaklar- 3. Taraflardan	290.701.854	441.139.573
Ticari alacaklar- ilişkili taraflardan	206.751.928	285.002.144
Alacak senetleri- 3. Taraflardan	26.532.011	-
Ertelenen Finansman Giderleri (-)	(25.180.063)	(30.936.701)
	498.805.730	695.205.016

Grup’un İlişkili Taraflardan alacakları Not 6’da detaylı olarak açıklanmıştır.

Grup’ un kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.06.2023	31.12.2022
Ticari borçlar- 3. Taraflara	72.802.209	136.549.281
Borç senetleri- 3. Taraflara	40.780.230	49.151.262
Ertelenen Finansman Geliri (-)	(2.641.825)	(7.085.415)
Diğer ticari borçlar (*)	906.501.977	1.275.915.632
	1.017.442.591	1.454.530.760

(*) Şirket’in diğer ticari borçlarının, 1 Nisan 2022 tarihinde satın almış olduğu İstanbul ili Eyüpsultan İlçesi Mithatpaşa Mahallesi 244 Ada 1 Parsel ve 246 Ada 5 parselde yer alan 2 adet arsa için yapılacak ödemelerden oluşmaktadır.

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup’un kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2023	31.12.2022
Personelden alacaklar	1.450	28.747
Diğer çeşitli alacaklar- vergi alacakları	128.745	604.656
	130.195	633.403

Grup’un uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2023	31.12.2022
Verilen depozito ve teminatlar	3.799.190	3.261.322
	3.799.190	3.261.322

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar

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

Grup’ un kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.06.2023	31.12.2022
Ortaklara borçlar	-	533.890.699
Diğer çeşitli borçlar- 3. taraflara	1.122.141	10.229
Ödenecek vergi ve fonlar	14.406.120	13.693.183
Ödenecek diğer yükümlülükler	16.472	14.280
	15.544.733	547.608.391

Grup’ un uzun vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir.

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	30.06.2023	31.12.2022
Alınan depozito ve teminatlar	26.821.219	25.058.634
Ortaklara borçlar	214.027.844	398.888.452
Diğer çeşitli borçlar- ilişkili taraflara	1.264.157	-
	242.113.220	423.947.086

9. STOKLAR

Grup’un stoklarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

	30.06.2023	31.12.2022
Kısa Vadeli Stoklar	2.674.434.989	2.051.594.782
<i>Merkez Ankara Projesi</i>	2.674.434.989	2.051.594.782
Uzun Vadeli Stoklar	6.490.184.564	200.720.038
<i>Next Level İstanbul Projesi</i>	758.453.715	200.720.038
<i>Kemberburgaz Projesi</i>	2.681.339.431	-
<i>Göktürk Projesi</i>	2.358.084.418	-
<i>Pasifik Projesi</i>	692.307.000	-
	9.164.619.553	2.252.314.820

-Merkez Ankara Projesi, 9 Temmuz 2015 tarihinde Emlak Konut GYO A.Ş. ile yapılmış olan “Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı Sözleşmesi” (%70- %30 paylaşımlı) kapsamında Ankara İli, Yenimahalle İlçesi, İstasyon Mahallesi’nde 124.476 m2’lik arsa alanı içerisinde inşa edilmekte olan projenin toplam inşaat alanı 1.180.015 m2’dir. Projenin 28 Eylül 2017 tarihinde inşaat ruhsatı alınmış olup; bu tarihten itibaren inşaat çalışmaları başlamıştır. Projenin ön satışları 28 Temmuz 2018 tarihinde başlamıştır. Proje kapsamından 3 blok kamu ofisi, 1 blok cami, 6 blok şehir süiti, 5 blok konvansiyonel konut, 2 blok teras ofisi, 1 kule, AVM ve kapalı otopark inşa edilmektedir.

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

-Next Level İstanbul Projesi, 29 Mayıs 2021 tarihinde Emlak Konut GYO A.Ş. ile Pasifik Levent Adi Ortaklığı arasında yapılmış olan “Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı Sözleşmesi” (%55 Pasifik Levent Adi Ortaklığı- %45 Emlak Konut GYO A.Ş. paylaşımlı) kapsamında İstanbul İli, Beşiktaş İlçesi, Ortaköy Mahallesi 1799 Ada, 1 Parsel ’de kayıtlı, turizm-ticaret-konut fonksiyonlu 14.446 m2, park fonksiyonlu 2.748 m2 olmak üzere toplam 17.194 m2’lik arsa alanı içerisinde inşa edilecek olan projenin toplam inşaat alanının 28.266 m2 olması planlanmaktadır.

-Next Level Göktürk Projesi, 15 Aralık 2021 tarihinde Eyüpsultan Belediyesi tarafından ihale yapılarak 26 Aralık 2021 tarihinde Pasifik Kemerburgaz Adi Ortaklığı (Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş (%99) ve Pasifik Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş. (%1)) ihaleyi kazanarak sözleşme imzalanmıştır. Next Level Göktürk Projesi, İstanbul İli Eyüpsultan İlçesi Kemerburgaz Mithatpaşa Mahallesi’nde 22 Ada, 1 Parsel’ de kayıtlı 35.966,98 m2 ‘lik arsa alanı içerisinde inşa edilecektir.

-Next Level Country Projesi, 15 Aralık 2021 tarihinde Eyüpsultan Belediyesi tarafından ihale yapılarak 01 Nisan 2022 tarihinde Pasifik Göktürk Adi Ortaklığı (Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş (%99) ve Pasifik Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş. (%1)) ihaleyi kazanarak sözleşme imzalanmıştır. Next Level Country Projesi, İstanbul İli Eyüpsultan İlçesi Kemerburgaz Mithatpaşa Mahallesi’nde 246 Ada, 95 Parsel’ de 42.596,97 m2’lik arsa alanı içerisinde inşa edilecektir.

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Grup’ un peşin ödenmiş kısa vadeli giderlerin detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.06.2023	31.12.2022
Verilen avanslar- 3. taraflara	300.805.059	289.208.580
Verilen avanslar- ilişkili taraflara	200.526.517	172.606.644
Gelecek aylara ait giderler- sigorta	7.384.149	4.761.431
	508.715.725	466.576.655

Grup’ un peşin ödenmiş uzun vadeli giderlerin detayı aşağıdaki gibidir.

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.06.2023	31.12.2022
Verilen avanslar	-	354.172.500
Gelecek yıllara ait giderler	2.722.850	689.005
	2.722.850	354.861.505

Önceki yıl verilen avanslar Next Level İstanbul Projesi adına Emlak Konut’a yapılan kısmi arsa payı ödemesinden oluşmaktadır.

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

11. ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup’un cari dönem itibariyle kısa vadeli ertelenmiş gelirleri bulunmamaktadır.

Grup’un uzun vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir.

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30.06.2023	31.12.2022
Ertelenmiş gelirler- 3. Taraflar (*)	2.425.631.828	1.544.625.267
Ertelenmiş gelirler- ilişkili taraflar	20.028.398	2.340.479
	2.445.660.226	1.546.965.746

(*) Ertelenmiş gelirler Merkez Ankara Projesi kapsamında satışı yapılmış ancak teslimatı henüz yapılmamış gayrimenkullerin gelirlerinden oluşmaktadır.

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

Grup’un cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır. Grup Yönetim Kurulu tarafından 03 Mayıs 2023 tarihinde alınan karar sonucunda; İstanbul İli, Eyüpsultan İlçesi, Mithatpaşa Mahallesi, (244) Ada/(1) Parsel ve (246) Ada/(5) parselde bulunan arsalarla ilişkin yeni imar planlarının Çevre Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından onaylanmış ve söz konusu planların kesinleşmiş olması nedeniyle proje ile ilgili mevcut belirsizliklerin önemli ölçüde ortadan kalktığı değerlendirilmiş ve ilgili projelerin inşaat ve satış faaliyetlerine başlamasına karar verilmiştir. Bu karar sonucunda da daha önceki hesap dönemlerinde yatırım amaçlı gayrimenkul olarak muhasebeleştirilen arsaların tekrar stoklar içerisine sınıflandırılması uygun görülmüştür.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	01.01.2022	Girişler/ Transferler	Değerleme	31.12.2022
Göktürk Arsası	-	708.023.767	1.583.826.233	2.291.850.000
Kemerburgaz Arsası	-	1.177.452.875	1.470.797.125	2.648.250.000
	-	1.885.476.642	3.054.623.358	4.940.100.000

Grup’un mülkiyetinde bulunan arsaların gerçeğe uygun değerleri, 23 Aralık 2022 tarihinde, Grup’tan bağımsız ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından tespit edilmiştir. Değerleme şirketi ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübe ve niteliğe sahiptir.

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup’un maddi duran varlıklarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

Duran Varlık	01.01.2023	Girişler	Çıkışlar	Aktifleştirme	30.06.2023
Makine Tesis ve Cihazlar	6.648.748	144.362	-	-	6.793.111
Taşıtlar	572.000	-	-	-	572.000
Demirbaşlar	12.091.818	3.886.859	-	-	15.978.677
Özel Maliyetler	9.622.350	8.036.063	-	681.517	18.339.930
Yapılmakta Olan Yatırımlar	1.450.714	2.031.056	-	(681.517)	2.800.253
	30.385.630	14.098.341	-	-	44.483.971
Birikmiş Amortisman	01.01.2023	Dönem Gideri	Çıkışlar	Aktifleştirme	30.06.2023
Makine Tesis ve Cihazlar	(287.455)	(293.533)	-	-	(580.988)
Taşıtlar	(45.780)	(33.683)	-	-	(79.463)
Demirbaşlar	(2.982.255)	(739.902)	-	-	(3.722.158)
Özel Maliyetler	(431.367)	(1.134.745)	-	-	(1.566.113)
	(3.746.857)	(2.201.864)	-	-	(5.948.721)
Maddi Duran Varlıklar (Net)	26.638.773				38.535.250

Maddi Duran Varlıklar için 2023 döneminde hesaplanan amortisman giderlerinin toplamı 2.201.864 TL’dir. Varlık değer düşüklüğü testine tabi tutulmayı gerektiren bir duruma rastlanmamıştır.

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar

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

Duran Varlık	01.01.2022	Girişler	Çıkışlar	30.06.2022
Binalar	13.365.000	-	-	13.365.000
Makine Tesis ve Cihazlar	261.312	15.987		277.299
Taşıtlar	-	572.000	-	572.000
Demirbaşlar	4.281.371	5.995.375		10.276.746
Özel Maliyetler	-	2.030.414	-	2.030.414
	17.907.683	8.613.775	-	26.521.459
Birikmiş Amortisman	01.01.2022	Dönem Gideri	Çıkışlar	30.06.2022
Binalar	(267.300)	(132.551)	-	(399.851)
Makine Tesis ve Cihazlar	(80.073)	(18.710)		(98.783)
Taşıtlar	-	(11.538)	-	(11.538)
Demirbaşlar	(2.027.886)	(392.643)		(2.420.529)
Özel Maliyetler	-	(8.280)	-	(8.280)
	(2.375.260)	(563.722)	-	(2.938.982)
Maddi Duran Varlıklar (Net)	15.532.423			23.582.477

Maddi Duran Varlıklar için 2022 döneminde hesaplanan amortisman giderlerinin toplamı 563.722 TL’dir. Varlık değer düşüklüğü testine tabi tutulmayı gerektiren bir duruma rastlanmamıştır.

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup’un maddi olmayan duran varlıklarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2023	Girişler	Çıkışlar	30.06.2023
Haklar	917.961	50.535	-	968.495
	917.961	50.535	-	968.495

Birikmiş Amortisman	01.01.2023	Dönem Gideri	Çıkışlar	30.06.2023
Haklar	(473.526)	(68.407)	-	(541.932)
	(473.526)	(68.407)	-	(541.932)

MODV (Net)	444.435			426.563
-------------------	----------------	--	--	----------------

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2022	Girişler	Çıkışlar	30.06.2022
Haklar	830.841	-	-	830.841
	830.841	-	-	830.841

Birikmiş Amortisman	01.01.2022	Dönem Gideri	Çıkışlar	30.06.2022
Haklar	(366.888)	(49.852)	-	(416.741)
MODV (Net)	463.953	-	-	414.100

15. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup’un bina ve binek araç kiralaması yapmaktadır. Kiralanan bina ve binek araçlar için ortalama kira süresi 3 yıl olarak esas alınmıştır.

	30.06.2023	31.12.2022
Kullanım Hakkı Varlıklar	19.204.717	18.108.913
Kullanım Hakkı Varlıkları Amortismanı (-)	(9.666.102)	(6.487.878)
	9.538.615	11.621.035

Kullanım hakkı yükümlülükleri kısa ve uzun vadeli borçlanmalar dipnotu altında açıklanmıştır.

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar

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

16. KARŞILIKLAR ve TEMİNAT, REHİN, İPOTEK VE KEFALETLER (“TRİK”)**a. Grup tarafından verilen TRİK’ler**

Grup’un tarafından verilen teminat, rehin ve ipotek listesi aşağıdaki gibidir.

<u>30.06.2023</u>	<u>USD</u>	<u>Euro</u>	<u>TL</u>	<u>TL Karşılığı</u>
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK’lerin Toplam Tutarı	-	-	2.171.580.590	2.171.580.590
-Teminat	-	-	851.580.590	851.580.590
-İpotek	-	-	1.320.000.000	1.320.000.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİK’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİK’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Kefaletler	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
	-	-	2.171.580.590	2.171.580.590

<u>31.12.2022</u>	<u>USD</u>	<u>Euro</u>	<u>TL</u>	<u>TL Karşılığı</u>
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK’lerin Toplam Tutarı	-	-	921.861.590	921.861.590
-Teminat	-	-	201.861.590	201.861.590
-İpotek	-	-	720.000.000	720.000.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİK’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Şirket Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİK’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Kefaletler	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
	-	-	921.861.590	921.861.590

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup’un diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

Diğer Dönen Varlıklar	30.06.2023	31.12.2022
Devreden KDV	203.899.865	36.768.472
İş avansları	4.225.261	2.480.769
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	107.626	331.084
	208.232.752	39.580.325

Grup’un diğer duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

Diğer Duran Varlıklar	30.06.2023	31.12.2022
Gelecek yıllarda indirilecek KDV	69.828.343	162.549.277
	69.828.343	162.549.277

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Grup’un sermaye yapısı aşağıdaki gibidir. Sermayenin tamamı ödenmiştir.

Ortaklar	%	30.06.2023	%	31.12.2022
Fatih Erdoğan	22,29%	237.178.682	24,92%	215.887.851
Abdulkерim Fırat	22,29%	237.178.681	24,92%	215.887.848
Mehmet Erdoğan	22,29%	237.178.678	24,92%	215.887.852
Azimut Portföy CO	9,40%	99.990.000	-	-
Halka Açık Kısım	23,73%	252.336.460	25,24%	352.336.449
Ödenmiş Sermaye		1.063.862.501		1.000.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)		(73.030.833)		-
Net Sermaye		990.831.668		1.000.000.000

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 20 Ocak 2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile tahsisli 63.862.501 TL’lik sermaye artırımını yaparak Grup’un sermayesini 1.063.862.501 TL olmuştur.

Grup sermayesi 267.500.000 TL’den Hisse Senedi İhraç Primlerinden karşılanmak üzere toplam 732.500.000 TL artırılarak 1.000.000.000 TL’ye çıkartılmıştır. Grup kayıtlı sermaye tavanı 21.12.2022 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı kapsamında; 5.000.000.000 TL olmuştur.

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar

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

Paylara İlişkin Primler

Grup, hisse senetlerinin 16 Aralık 2021 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. 'de “BİST” sabit fiyat ile talep toplama yöntemiyle halka arzından kaynaklanan paylara ilişkin primlerin yıl sonu itibariyle detayı aşağıdaki gibidir.

	30.06.2023	31.12.2022
Hisse Senedi İhraç Primleri	751.263.506	281.235.492
	751.263.506	281.235.492

Tanımlanmış Fayda Planları Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

Grup, kıdem tazminatı hesaplamasında ortaya çıkan Aktüeryal Kazanç ve Kayıpları özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirmiştir. Ayrıca dönemler içerisinde meydana gelen değişimleri de Diğer Kapsamlı Kar Zararlar Tablosuna yansıtmıştır.

Aktüeryal Kazanç / Kayıp	30.06.2023	31.12.2022
Dönem Başı	(1.572.155)	(494.244)
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	(4.060)	(1.077.911)
Tan. Fay. Plan. Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(1.576.215)	(1.572.155)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Yedekler	30.06.2023	31.12.2022
Yasal yedekler	96.934.893	2.146.580
	96.934.893	2.146.580

Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları (-)

Grup'un yıllar itibariyle geçmiş yıllar kar/zararları aşağıda açıklanmıştır.

Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları	30.06.2023	31.12.2022
Geçmiş yıllar zararları (-)	3.303.481.791	(13.370.021)
	3.303.481.791	(13.370.021)

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup’un dönem sonu ve önceki dönem itibariyle gayrimenkul geliri satışı aşağıdaki gibidir.

Hasılat	01.01.- 30.06.2023	01.01.- 30.06.2022
Gayrimenkul Satış Gelirleri	-	821.569.739
	-	821.569.739

Grup’ un önceki dönem hasılatı, Pasifik Merkez Adi Ortaklığı’nın “Ankara Yenimahalle İstasyon Arsa Karşılığı Gelir Paylaşımı Sözleşmesi” kapsamında inşaatını yürüttüğü Merkez Ankara Projesindeki Faz B1 bölümü içerisinde yer alan F, G, H, M1, M2, M3 bloklarının satışlarından kaynaklanmaktadır. Söz konusu blokların geçici kabulü 28 Haziran 2022 tarihinde Emlak Konut GYO tarafından onaylanmıştır.

Grup’un dönem sonu ve önceki dönem itibariyle satışların maliyeti de aşağıdaki gibidir.

Satışların Maliyeti	01.01.- 30.06.2023	01.01.- 30.06.2022
Satılan Mamuller Maliyeti (-)	-	(524.026.632)
	-	(524.026.632)

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

30 Haziran 2023 tarihi sona eren hesap dönemlerinde, Grup’un genel yönetim gideri ve pazarlama gideri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2023	01.01.- 30.06.2022
Genel yönetim giderleri (-)	(67.130.533)	(13.137.685)
Pazarlama giderleri (-)	(18.239.696)	(2.715.286)
	(85.370.229)	(15.852.971)

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar

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

Grup’un genel yönetim giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir.

Genel Yönetim Giderleri Detayı	01.01.- 30.06.2023	01.01.- 30.06.2022
Personel giderleri	(28.000.949)	(6.699.520)
Kıdem tazminatı karşılığı	(850.455)	(463.642)
İzin karşılığı	(256.583)	(287.756)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(1.308.973)	(95.882)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(10.042.493)	(656.027)
Vergi, resim ve harçlar	(3.589.346)	(378.910)
Reklam ve promosyon giderleri	(1.312.419)	(139.322)
Bağış ve yardım giderleri	(15.698.906)	(325.001)
Dava karşılık giderleri	(1.562.398)	(3.867.426)
Diğer giderler	(4.508.011)	(224.199)
	(67.130.533)	(13.137.685)

Grup’un pazarlama giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir.

Pazarlama Giderleri Detayı	01.01.- 30.06.2023	01.01.- 30.06.2022
Personel giderleri	(2.194.573)	(15.854)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(150.971)	(270.069)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(8.821.189)	(63.255)
Enerji giderleri	(252.890)	(196.315)
Tamir ve bakım onarım giderleri	(331.746)	(71.627)
Ofis giderleri	(856.427)	(69.011)
Seyahat giderleri	(371.328)	(6.045)
Reklam ve promosyon giderleri	(4.185.846)	(1.843.328)
Diğer giderler	(1.074.726)	(179.782)
	(18.239.696)	(2.715.286)

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01.- 30.06.2023	01.01.- 30.06.2022
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	22.494.435	18.939.660
Sabit kıymet satış karı	546.981	-
	23.041.416	18.939.660

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	01.01.- 30.06.2023	01.01.- 30.06.2022
Faiz gelirleri	19.284.744	3.061.019
Kambiyo karları	1.787.861	96.113
Reeskont faiz gelirleri	58.290	19.700
	21.130.895	3.176.832

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	01.01.- 30.06.2023	01.01.- 30.06.2022
Reeskont faiz giderleri	(1.511.888)	(78.056)
Faiz giderleri	(58.077.775)	(1.273.962)
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	(119.140)	(238.704)
	(59.708.803)	(1.590.722)

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar/zarar miktarı, net dönem kar/zararının Grup hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Hisse Başına Kazanç	01.01.- 30.06.2023	01.01.- 30.06.2022
Net Dönem Karı/Zararı	(102.349.895)	303.167.012
Hisse senedi sayısı	1.063.862.501	267.500.000
1 hissenin nominal değeri (TL)	1	1
Ağırlıklandırılmış hisse senedi sayısı	1.063.862.501	267.500.000
Hisse Başına Düşen Kar/Zarar	(0,10)	1,13

24. FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un cari dönem ve önceki dönem tarihleri itibarıyla mevcut finansal borçlanmalarının detayları aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	30.06.2023	31.12.2022
Kısa Vadeli Banka Kredileri	272.119.866	259.479.749
Uzun Vadeli Banka Kredileri	1.639.999.999	590.571.429
	1.912.119.865	850.051.178

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Grup’un cari dönem ve önceki dönem itibariyle finansal borçlarının vade yapısı aşağıdaki gibidir.

Kredi Vade Yapısı	30.06.2023	31.12.2022
1 yıl içerisinde ödenecek	272.119.866	259.479.749
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	359.000.000	165.428.571
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	518.285.712	199.714.286
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	409.857.143	147.285.714
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	352.857.144	78.142.858
	1.912.119.865	850.051.178

Grup’un diğer kısa vadeli finansal yükümlülükleri aşağıdaki gibidir.

	30.06.2023	31.12.2022
Kredi Kartı Borçları	5.251	14.290
	5.251	14.290

Grup’un kısa ve uzun vadeli diğer borçlanmalarının detayları aşağıdaki gibidir.

Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30.06.2023	31.12.2022
Kısa Vadeli Kiralamalar (TFRS 16)	6.496.043	6.605.262
	6.496.043	6.605.262
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30.06.2023	31.12.2022
Uzun Vadeli Kiralamalar (TFRS 16)	2.403.275	4.486.734
	2.403.275	4.486.734

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Yabancı Para Riski (Kur Riski)

Kur riski, Grup’un Amerikan Doları ve Euro yabancı para borç ve varlıklara sahip olmasından kaynaklanmaktadır. Ayrıca, Grup’un yaptığı işlemlerden doğan kur riski vardır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Grup’un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar

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

Döviz Pozisyonu Tablosu- 30 Haziran 2023	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	11.084.147	429.234	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	564.024	10.908	10.028	-
3. Diğer		-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	11.648.171	440.142	10.028	-
5. Ticari Alacaklar		-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar		-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar		-	-	-
7. Diğer		-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)		-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	11.648.171	440.142	10.028	-
10. Ticari Borçlar	1.304.595	3.859	42.715	
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-		-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.304.595	3.859	42.715	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	3.708.867	142.004	1.251	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	3.708.867	142.004	1.251	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	5.013.462	145.863	43.966	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden 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)	6.634.709	294.279	(33.938)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	9.779.552	425.375	(42.715)	-

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar

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

Döviz Pozisyonu Tablosu- 31 Aralık 2022	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	22.326	927	217	30
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	9.743.233	43.670	447.792	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	9.765.559	44.597	448.009	30
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	9.765.559	44.597	448.009	30
10. Ticari Borçlar	351.866	18.006	729	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	351.866	18.006	729	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.454.794	131.048	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	2.454.794	131.048	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.806.659	149.055	729	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden 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)	6.958.900	(104.458)	447.279	30
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(329.540)	(17.080)	(513)	30

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar

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

30.06.2023	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları’ nın TL Karşısında % 20 Değişmesi Halinde;				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.519.840	(1.519.840)	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	1.519.840	(1.519.840)	-	-
Euro’ nun TL Karşısında % 20 Değişmesi Halinde;				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	(191.095)	191.095	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	(191.095)	191.095	-	-
TOPLAM (3+6)	1.328.745	(1.328.745)	-	-

31.12.2022	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları’ nın TL Karşısında %20 Değişmesi Halinde;				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(390.638)	390.638	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(390.638)	390.638	-	-
Euro’ nun TL Karşısında %20 Değişmesi Halinde;				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	1.783.293	(1.783.293)	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	1.783.293	(1.783.293)	-	-
TOPLAM (3+6)	1.392.655	(1.392.655)	-	-

26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1) Grup, Yönetim Kurulu’ nun 14 Şubat 2023 tarihli kararına istinaden uygulamaya konulan pay geri alım programı kapsamında satın alınmış olan 12.000.000 pay senedi 06 Temmuz 2023 tarihinde satılmıştır.

2) Grup, Sermaye Piyasası Kurulu ile yapılan görüşmeler neticesinde Yönetim Kurulu’nun 07 Temmuz 2023/23 ilgi tarih ve nolu kararında güncelleme yapma gereği hasıl olmuştur. Bu kapsamda Grup’ un Yönetim Kurulu 25 Temmuz 2023 tarihli toplantısında 5.000.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 1.063.862.501 TL olan Grup’ un çıkarılmış sermayesinin, Grup iç kaynaklarından karşılanmak üzere toplam 576.137.499 TL artırılarak 1.640.000.000 TL’ye çıkarılması; bedelsiz sermaye artırımları ve şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 8.maddesinin tadili doğrultusunda güncelleme kararı almıştır. İzin ve onay verilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na en kısa sürede başvuru yapılacaktır.

3) 7 Temmuz 2023 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan 7346 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı uyarınca 10 Temmuz 2023 tarihinde yürürlüğe girmek üzere; vergiye tabi genel işlemler için %18 olarak uygulanmakta olan genel KDV oranı %20’ye, %8 KDV oranına tabi diğer teslim ve hizmetler için uygulanmakta olan KDV oranı ise %10’a yükseltilmiştir. Bu husus, TMS 10 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar standardı kapsamında raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen bir olay olarak değerlendirilmektedir.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” uyarınca; bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için geçerli olan %25’lik kurumlar vergisi oranı %30’a, diğer şirketler için geçerli olan %20’lik kurumlar vergisi oranı ise %25’e çıkarılmıştır. Söz konusu vergi oranı değişikliği, şirketlerin 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançları için geçerli olacaktır. Bu husus, TMS 10 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar standardı kapsamında raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen bir olay olarak değerlendirilmekte olup, Grup finansal tabloların yayımlandığı tarih itibariyle ilgili Kanunun olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir.

27. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

30.06.2023: Bulunmamaktadır.

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ

Şirket’in gayrimenkul yatırım ortaklığı ilgili tebliğ kapsamında hazırlanması gereken sınırlamamalara ilişkin kontrol tablosu bilgi amaçlı olarak aşağıda sunulmuştur. Portföy sınırlama tablosu bireysel tablolara göre hazırlanmış olup bilgi amaçlı sunulmuştur.

Grup’un, SPK’nın Seri: III No: 48.1 sayılı “Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği ‘ne göre portföy sınırlamalarına uyumun kontrolü tablosu aşağıdaki gibidir:

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar

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

	Konsolide olmayan (bireysel) finansal tablo ana hesap kalemler	İlgili Düzenleme	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	III-48.1. Md. 24 / (b)	220.897.396	577.527.634
B	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	III-48.1. Md. 24 / (a)	9.164.619.553	9.192.414.820
C	İştirakler	III-48.1. Md. 24 / (b)	-	-
	İlişkili Taraflardan Alacaklar (Ticari Olmayan)	III-48.1. Md. 23 / (f)	-	-
	Diğer varlıklar		1.342.133.544	1.761.371.747
D	Toplam varlıklar (Aktif toplamı)	III-48.1. Md. 3 / (p)	10.727.650.493	9.531.314.201
E	Finansal Borçlar	III-48.1. Md. 31	1.921.019.183	861.143.174
F	Diğer Finansal Yükümlülükleri	III-48.1. Md. 31	5.251	14.290
G	Finansal Kiralama Borçları	III-48.1. Md. 31	8.899.318	11.091.996
H	İlişkili Taraflara Borçlar (Ticari Olmayan)	III-48.1. Md. 23 / (f)	235.865.643	932.779.151
I	Özkaynaklar	III-48.1. Md. 31	5.038.619.468	4.680.080.021
	Diğer kaynaklar		3.523.241.630	3.046.205.569
D	Toplam kaynaklar	III-48.1. Md. 3 / (p)	10.727.650.493	9.531.314.201

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar

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

Konsolide Olmayan (Bireysel) Diğer Finansal Bilgiler		İlgili Düzenleme	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
A1	Para ve Sermaye Piyasası Araçlarının 3 Yıllık Gayrimenkul Ödemeleri İçin Tutulan Kısmı	III-48.1. Md. 24 / (b)	-	-
A2	Mevduat/Katılma Hesabı	III-48.1. Md. 24 / (b)	63.831.193	176.545.605
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	Âtıl Tutulan Arsa/Araziler	III-48.1. Md. 24 / (c)	-	-
C1	Yabancı İştirakler	III-48.1. Md. 24 / (d)	-	-
C2	İşletmeci Şirkete İştirak	III-48.1. Md. 24 / (a)	-	-
J	Gayrinakdi Krediler	III-48.1. Md. 31	2.171.580.590	921.861.590
K	Üzerinde Proje Geliştirilecek Mülkiyeti Ortaklığa Ait Olmayan İpotekli Arsaların İpotek Bedelleri	III-48.1. Md. 22 / (e)	-	-
L	Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	III-48.1. Md. 22 / (1)	-	-

Portföy Sınırlamaları		İlgili Düzenleme	Cari Dönem	Önceki Dönem	Asgari/ Azami Oranı
1	Üzerinde Proje Geliştirilecek Mülkiyeti Ortaklığa Ait Olmayan İpotekli Arsaların İpotek Bedelleri	III-48.1. Md. 22 / (e)	0,00%	0,00%	≤ %10
2	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	III-48.1. Md. 24 / (a).(b)	85,43%	75,46%	≥ %51
3	Para ve Sermaye Piyasası Araçları ile İştirakler	III-48.1. Md. 24 / (b)	2,06%	6,06%	≤ %49
4	Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar, İştirakler, Sermaye Piyasası Araçları	III-48.1. Md. 24 / (d)	0,00%	0,00%	≤ %49
5	Âtıl Tutulan Arsa/Araziler	III-48.1. Md. 24 / (c)	0,00%	0,00%	≤ %20
6	İşletmeci Şirkete İştirak	III-48.1. Md. 28 / 1(a)	0,00%	0,00%	≤ %10
7	Borçlanma Sınırı	III-48.1. Md. 31	86,08%	58,27%	≤ %500
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	III-48.1. Md. 24 / (b)	0,60%	1,85%	≤ %10
9	Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	III-48.1. Md. 22 / (1)	0,00%	0,00%	≤ %10

Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve bağı ortaklığının

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Notlar

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

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri 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.