

Yeşil Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30.06.2020 Tarihi İtibari ile Konsolide TTK 376 Bilançosu

YEŞİL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
TTK 376.'YA GÖRE KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir).

VARLIKLAR

Dönen Varlıklar	1,544,354,012
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,379,485
Finansal Yatırımlar	-
Ticari Alacaklar	159,277,574
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	48,564,851
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	110,712,723
Diğer Alacaklar	46,321,501
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	19,200,479
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	27,121,022
Türev Araçlar	-
Stoklar	1,286,822,974
Canlı Varlıklar	-
Peşin Ödenmiş Giderler	4,374,029
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	51,188
Diğer Dönen Varlıklar	43,127,261
Toplam	1,544,354,012
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	-

Duran Varlıklar	605,664,065
Ticari Alacaklar	13,795,638
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	13,795,638
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	-
Diğer Alacaklar	5,839,437
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5,839,437
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	-
Finansal Yatırımlar	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	83,522,284
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	230,838,806
Maddi Duran Varlıklar	3,142,160
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7,018
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	7,018
<i>Şerefiye</i>	(0)
Peşin Ödenmiş Giderler	260.763.552
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-
Diğer Duran Varlıklar	7,755,170

TOPLAM VARLIKLAR

2,150,018,077

YEŞİL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
TTK 376.'YA GÖRE KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir).

YEŞİL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.06.2020
KAYNAKLAR	
Kısa Vadeli Yükümlülükler	943,509,346
Kısa Vadeli Borçlanmalar	29,071,851
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	473,202,571
Diğer Finansal Yükümlülükler	-
Ticari Borçlar	291,346,233
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	27,919,415
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	263,426,818
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	294,425
Diğer Borçlar	55,268,010
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	26,875,149
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	28,392,861
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Yükümlülükler	287,336
Türev Araçlar	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	-
Ertelenmiş Gelirler	14,547,391
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	79,491,529
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	79,269,152
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	222,377
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-
Toplam	943,509,346
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1,357,634,419
Uzun Vadeli Borçlanmalar	416,787,877
Diğer Finansal Yükümlülükler	-
Ticari Borçlar	9,250,245
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	9,250,245
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	-
Diğer Borçlar	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	-
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	-
Türev Araçlar	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	-
Ertelenmiş Gelirler	916,894,246
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ertelenmiş Gelirler</i>	916,894,246
<i>İlişkili Taraflara Ertelenmiş Gelirler</i>	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	219,910
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	219,910
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14,482,141
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	-

YEŞİL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
TTK 376.'YA GÖRE KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir).

ÖZKAYNAKLAR	(151,125,688)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	(177,424,291)
Ödenmiş Sermaye	235,115,706
Sermaye Düzeltme Farkları	-
Geri Alınmış Paylar (-)	(3,279,031)
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	-
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	2,576
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	70,223
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	-
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(291,258,874)
Net Dönem Karı veya Zararı	(118,074,891)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	26,298,603
TOPLAM KAYNAKLAR	2,150,018,077

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

1. ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL DURUM TABLOSUNUN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ'e istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KKG tarafından yayımlanan TMS/TFRS'ler esas alınacaktır.

30 Haziran 2020 itibarıyla finansal durum tablosu Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup söz konusu tebliğin 5. Maddesine istinaden KKG tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS esas alınmıştır. İlişikteki Finansal durum tablosu, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmaması dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır ve Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur. Anonim şirket yönetim kurulunun, şirket sermayesinin kaybedilmesi veya şirketin borca batık olması hallerine ilişkin görev ve yetkileri Türk Ticaret Kanunu'nun 376 ve 377'inci maddelerinde düzenlemiştir

b) Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ıncı Maddesinin ve SPK'nın 10 Nisan 2014 Tarih 11/352 Sayılı ve 04.10.2018 tarih 49 / 1126 sayılı İlke Kararlarında Belirtilen Hususlar

SPK'nın TTK'nın 376'ıncı maddesinin uygulanmasına ilişkin olarak 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararı aşağıdaki gibidir;

YEŞİL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
TTK 376.'YA GÖRE KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir).

A- TTK'nın 376'ncı maddesinin birinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

- 1) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının yarısının karşılıksız kaldığına ilişkin tespitin, Kurulumuzun II14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (II-14.1 Tebliği) çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına,
- 2) Sermaye kaybının tespitinde II-14.1 Tebliği uyarınca hazırlanan finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan kalemler dikkate alınarak, $(((\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler}) - \text{Özkaynaklar}) / (\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler}))$ formülünün uygulanmasına, (Özkaynaklar tutarı, konsolide finansal tablo düzenleyenler için "Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar" kalemi değil özkaynakların tamamı olarak dikkate alınacaktır.)
- 3) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının yarısının karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun genel kurulu derhal toplantıya çağırarak ve iyileştirici önlemleri genel kurula sunmakla yükümlü olduğuna

B- TTK'nın 376'ncı maddesinin ikinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

- 1) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığına ilişkin tespitin, Kurulumuzun II14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına,
- 2) Sermaye kaybının tespitinde II-14.1 Tebliği uyarınca hazırlanan finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan kalemler dikkate alınarak, $(((\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler}) - \text{Özkaynaklar}) / (\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler}))$ formülünün uygulanmasına, (Özkaynaklar tutarı, konsolide finansal tablo düzenleyenler için "Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar" kalemi değil özkaynakların tamamı olarak dikkate alınacaktır.)
- 3) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, genel kurulu derhal toplantıya çağırarak ve bu genel kurulda sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanması kararlarından birinin alınması amacıyla gündeme madde eklemekle yükümlü olduğuna,
- 4) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, şirketin borca batıklık durumunu da incelemesi gerektiğine,

C- TTK'nın 376'ncı maddesinin üçüncü fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

- 1) Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunan şirketler için; i. İşletmenin devamlılığı esasına göre hazırlanacak ara bilanço olarak Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tabloların dikkate alınmasına, ii. Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas olmak üzere hazırlanacak ara bilançonun (TTK 376 bilançosu) ise, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerine tabi olmaksızın ancak Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tablolar ile aynı tarihli olmak üzere borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben en çok 30 gün içerisinde tanzim edilmesine,
- 2) Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunmayan işletmeler için ise; borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben 30 gün içerisinde hem Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerine uygun olarak devamlılık esasına göre hem de TTK 376 bilançosu tanzim edilmesine,

YEŞİL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
TTK 376.'YA GÖRE KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir).

3) Devamlılık esasına uygun olarak hazırlanan finansal durum tablosu sermayenin tamamının kaybını gösteriyorken, TTK 376 bilançosu aktiflerin şirket alacaklılarının alacaklarını karşılaması durumunda, aksini açıkça ortaya koyan durumların ortaya konamaması halinde, TTK'nın 376'ncı maddesinin üçüncü fıkrasında öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek bulunmadığına,

4) TTK 376 bilançosunda yer alan duran varlıklardan gayrimenkul niteliğinde olanların Kurulumuzun yetkilendirdiği "Gayrimenkul Değerleme Şirketleri"nden biri tarafından, geri kalan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ise Kurulumuzun 17.07.2003 tarih ve 37/875 sayılı Kararında belirtilen şirketlerden biri tarafından Kurulumuzun değerlemeye ilişkin düzenlemeleri kapsamında değerlendirilip yapılmış olması gerektiği ve konuya ilişkin dipnotlarda değerlendirilmesi yapılan duran varlığın cinsi, uygulanan değerlendirme metodolojisi ve değerlendirme yapan şirketin ticaret unvanı başta olmak üzere gerekli açıklamalara yer verilmesi gerektiğine,

5) TTK 376 bilançolarının, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerinden tümüyle bağımsız olduğu ve bunların yerine geçemeyeceğine ilişkin olarak alınacak bir yönetim kurulu kararı ile birlikte Kurulumuzun özel durumların açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri kapsamında kamuya duyurulması gerektiğine,

6) Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas alınarak hazırlanan bilançolarda yer alan varlıkların değerlerinin Kurulumuzun II-14.1 Tebliği uyarınca düzenlenen finansal raporlama dönemleri itibarıyla gözden geçirilmesi; esas alınan aktiflerde satış, genel ekonomik durum, şirkete özel gelişmeler ve benzeri nedenlerle değişme olmadığı ve değerlendirme sonucunda oluşan fon gelecek dönemlerde oluşan/oluşacak sermaye kaybını karşılamaya yeterli olduğu sürece, yeni bir TTK 376 kapsamında ara bilanço düzenlenmesi gerekmediğine; ancak varlıkların değerinde yeniden değerlemeyi gerektirecek önemli bir değişikliğin olmadığı ve yeniden değerlendirme sonuçları ile oluşan fona ilişkin olarak, periyodik finansal tabloların kamuya açıklandığı tarihler itibarıyla TTK 376 bilançosunun ilk yayımlandığı özel durum açıklamasının tarihinin de belirtildiği bir özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,

7) Faaliyet konusu sportif faaliyetler veya söz konusu faaliyetlerden elde edilen gelirlerin yönetilmesi olan halka açık ortaklıkların, TTK 376 bilançosunda yer alan varlıklarını her durumda en çok 2 yıllık, diğer halka açık ortaklıkların ise 5 yıllık periyotlarla yeniden değerlemesini yaptırmalarının zorunlu olduğu ve yeniden değerlendirme sonuçları ile oluşan fona ilişkin olarak periyodik finansal tabloların kamuya açıklandığı tarihler itibarıyla özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,

D- 6/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 136'ncı maddesi uyarınca banka ve sigorta şirketleri ile 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktöring ve Finansman Şirketleri Kanunu uyarınca finansal kiralama, faktöring ve finansman şirketlerinin, TTK'nın 376'ncı maddesine ilişkin özel mevzuatlarında yer alan hükümleri uygulamaları, yukarıda yer verilen TTK'nın 376'ncı maddesine ilişkin olarak öngörülen yükümlülüklerin yerine getirilmesi hükmünde olup, konuya ilişkin olarak kamuya yapılacak açıklamalar hususunda bu Karara tabi olduklarına,

E- TTK'nın 376'ncı maddesi kapsamında yapılan/yapılacak işlemlerin yönetim kurulunun veya yerine geçecek müessesenin sorumluluğunda olduğuna, karar verilmiştir.

SPK'nın TTK'nın 376'ncı maddesinin uygulanmasına ilişkin olarak 04 Ekim 2018 tarih ve 49/1126 sayılı ilke kararı aşağıdaki gibidir;

Bilindiği üzere, TTK'nın 376'ncı maddesinde düzenlenen sermaye kaybı ve borca batıklık hükümlerinin halka açık şirketler bakımından uygulamasına ilişkin esaslar Kurulumuzun 10.04.2014 tarih ve 2014/11 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayınlanan "Halka Açık Şirketler Bakımından 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ncı Maddesinin Uygulanması" başlıklı 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı Kurulumuz Kararı ile belirlenmiştir.

YEŞİL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
TTK 376.'YA GÖRE KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir).

Takiben, konu hakkında tüm Anonim Şirketlere yönelik olarak, Ticaret Bakanlığı'nın "6102 Sayılı Türk Ticaret Kanununun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Tebliğ"i (Tebliğ) 15.09.2018 tarih ve 30536 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Bu kapsamda, Kurulumuza iletilen tereddütlerin giderilmesini teminen, Tebliğ hükümlerinin halka açık anonim ortaklıkların TTK'nın 376 maddesine ilişkin değerlendirmelerinde de uygulanacağını kamuya duyurulması gereği doğmuştur. Bu itibarla, halka açık şirketler tarafından TTK'nın 376'ncı maddesinde düzenlenen sermaye kaybı ve borca batıklık hükümlerinin değerlendirilmesinde Kurulumuz Kararı ile Tebliğ hükümlerinin birlikte dikkate alınması gerekmektedir.

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanununun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Tebliğ in Geçici 1. Maddesinde "01.01.2023 tarihine kadar, Kanunun 376 ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmayabilir." denilmektedir.

Buna istinaden, Şirket 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla özel amaçlı finansal durum tablosunu, SPK'nın söz konusu kararlarında ve 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunun 376 ıncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar hakkında Tebliğ de belirtilen esaslar uyarınca hazırlamıştır.

İlgili finansal durum tablosu TTK'nın 376'ıncı maddesi gereğince düzenlenmiş olup SPK'nın düzenlemelerine göre hazırlanmış periyodik finansal tabloların yerine geçemez.

30 Haziran 2020 tarihli özel amaçlı finansal durum tablosunda yer alan özkaynaklar tutarı 346.534.864 TL olup söz konusu özkaynaklar tutarı Şirket'in 235.115.706 TL tutarındaki ödenmiş sermayesini yasal yedeklerinin % 147 oranında koruduğunu göstermektedir.

2. ÖZ KAYNAKLAR

Şirket tarafından yukarıda belirtilen ilke kararları ve Tebliğ hükümleri uyarınca, Henüz İtfa Edilmemiş Yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmadığında bunların özkaynaklara etkileri aşağıda belirtilmiştir:

a) İfa Edilen Kur Farkı

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376. Maddesinin uygulanmasına ilişkin usul ve esaslar hakkındaki tebliğ kapsamında "1/1/2023 tarihine kadar, Kanunun 376. maddesi kapsamında sermaye kaybı durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmayabilir." ibaresi yer almaktadır.

	TOPLAM
31.12.2019 Usd Kur Bakiyesi	24,521,565 USD
Borcun Doğduğu Tarihteki USD Kuru	2.2258
31.12.2019 USD Kuru	5.9402
Geçmiş Yıl Kar/Zararına Etkisi	3.7144
2019 Sonu İtibari ile Kayıtlara alınan Kur Farkı Gideri	91.082.901 TL
30.06.2020 USD Kuru	6.8422
31.12.2019 USD Kuru	5.9402
2020 Yılı İlk 6 Ay Kur Farkı	0.9020
Cari Dönem İçerisinde Kayıtlara Alınan Kur Farkı Gideri	22.118.452 TL
Geçmiş Yıllar ve Cari Dönemde Yazılan Toplam Kur Farkı Zararı	113.201.353 TL

YEŞİL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
TTK 376.'YA GÖRE KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir).

b) Stoklar

Şirketin 1.043.499.303 TL maliyet değeri olan stokları 30.06.2020 tarihi itibari ile Kare Gayrimenkul Değerleme ve A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutulmuş ve stokların değerinin 1.443.977.008 TL olduğu kanaatine varılmıştır. Toplam değerleme artış farkı 400.477.705 TL olarak gerçekleşmiştir.

c) Öz Kaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Şirketin %25 oranında iştirak etmiş olduğu 30.06.2020 Konsolide Finansal Tabloda 83.522.284 TL maliyet bedeli olarak takip edilen Zincir Yapı A.Ş.'nin 31.12.2019 finansal verilerine göre Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutulmuş ve şirketin değeri toplam değeri 668.167.169 TL olarak takdir edilmiştir. Şirketin hisse değerine denk düşen değeri 167.041.792 TL olmakla beraber 30.06.2020 sonu itibari ile finansal tabloda yer alan maliyet bedeline göre olumlu etkisi 83.519.508 TL olarak gerçekleşmiştir.

d) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirket yönetimi tarafından 30.06.2020 sonu itibari ile 43.396.217 TL dava karşılığı riski ayrılmıştır. Avukat yazılarına göre şirket aleyhine açılmış toplam dava bedeli 142.934.231 TL'dir. Söz konusu tutarın tamamı risk olarak dikkate alındığında Kısa Vadeli Karşılıklar tutarı aradaki fark olan 99.538.014 TL olarak artacak olup bu tutar Öz Kaynakları azaltacaktır.

e) Öz Kaynak Mutabakatı

SPK'nın 10 Nisan 2014 Tarih ve 11/352 Sayılı kararında belirtilen esaslar çerçevesinde ve TTK'nın 376'ncı maddesinin 3'üncü fıkrası gereğince hazırlanan 30 Haziran 2020 tarihli finansal durum tablosundaki makul değerlere göre özkaynaklar ile aynı tarih itibariyle SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanan finansal durum tablosundaki kayıtlı değerlere göre özkaynak mutabakatı aşağıdadır:

Kayıtlı Değerlere Göre Öz	
Kaynaklar Toplamı	(151.125.688)
İfa Edilmemiş Yabancı Para Cinsi Yükümlülük Kur	
Farkı Gideri Toplamı	113.201.353
Stoklar Değer Artış Farkı	400.477.705
Öz Kaynak Yöntemiyle Değerlenen	
Yatırımlar Değer Artış Farkı	83.519.508
Karşılıklar (Dava Karşılıkları)	(99.538.014)
Raporlanan Öz Kaynaklar	346.534.864

Sonuç olarak, Şirket varlıklarının yeniden değerlendirilmesi, yabancı para cinsinden oluşan kur zararlarının dikkate alınmaması sonucunda oluşan pozitif fark nedeniyle TTK'nın 376. maddesinde öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek olmadığı görülmektedir.