

TREND GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM
RAPORU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-43

TREND GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Trend Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Trend Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2023 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir 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" ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Trend Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2023 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar tablosunun, diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özkan Cengiz'dir.

İstanbul, 8 Ağustos 2023

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Member, Crowe Global

Özkan Cengiz

Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

TREND GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Cari Dönem 30.06.2023 TL	Önceki Dönem 31.12.2022 TL
Not			
VARLIKLAR		209.489.758	172.981.026
Dönen Varlıklar		207.046.761	170.936.976
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	22.921.017	82.907.754
Finansal Yatırımlar	44	30.723.844	36.669.021
Ticari Alacaklar	7	84.640	31.072
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	--	31.072
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	84.640	--
Diğer Alacaklar	8	130.199	102.590
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	130.199	102.590
Stoklar	9	150.883.257	50.859.530
Peşin Ödenmiş Giderler	11	369.912	89.250
- İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	11	369.912	89.250
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	38	221.210	142.959
Diğer Dönen Varlıklar	27	1.712.682	134.800
Ara Toplam		207.046.761	170.936.976
Toplam Dönen Varlıklar		207.046.761	170.936.976
Duran Varlıklar		2.442.997	2.044.050
Maddi Duran Varlıklar	13	1.183.643	631.029
Kullanım Hakkı Varlıkları	19	1.246.940	1.399.627
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	12.414	13.394
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	12.414	13.394
Toplam Duran Varlıklar		2.442.997	2.044.050
TOPLAM VARLIKLAR		209.489.758	172.981.026

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TREND GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Cari Dönem 30.06.2023 TL	Önceki Dönem 31.12.2022 TL
Not			
KAYNAKLAR		209.489.758	172.981.026
Kısa Vadeli Yükümlülükler		62.785.742	38.185.033
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	44	1.407.417	2.264.875
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	44	1.407.417	2.264.875
Ticari Borçlar	7	13.690	1.468.203
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	--	1.409.880
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	13.690	58.323
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	53.461	54.268
Diğer Borçlar	8	111.186	112.980
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	39.092	39.092
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	72.094	73.888
Ertelenmiş Gelirler	11	61.189.253	34.126.865
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	11	61.189.253	34.126.865
Kısa Vadeli Karşılıklar	24	10.735	157.842
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	24	10.735	55.742
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	24	--	102.100
Ara Toplam		62.785.742	38.185.033
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		62.785.742	38.185.033
Uzun Vadeli Yükümlülükler		405.194	534.131
Uzun Vadeli Borçlanmalar	44	348.592	348.592
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	44	348.592	348.592
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	56.602	185.539
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	56.602	185.539
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		405.194	534.131
ÖZKAYNAKLAR		146.298.822	134.261.862
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		146.298.822	134.261.862
Ödenmiş Sermaye	28	69.000.000	30.000.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	28	6.000.000	6.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	28	(24.275)	(24.275)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	(24.275)	(24.275)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	(24.275)	(24.275)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	4.987.262	2.097.779
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	28	54.298.875	40.346.185
Dönem Net Kârı/Zararı	28	12.036.960	55.842.173
Toplam Özkaynaklar		146.298.822	134.261.862
TOPLAM KAYNAKLAR		209.489.758	172.981.026

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TREND GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Cari Dönem 1.01.2023 30.06.2023	Önceki Dönem 1.01.2022 30.06.2022	Cari Dönem 1.04.2023 30.06.2023	Önceki Dönem 1.04.2022 30.06.2022
	Not	TL	TL	TL	TL
Hasılat	29	106.372	47.425	66.875	29.463
Satışların Maliyeti (-)	29	--	(3.246.754)	--	(3.179.409)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		106.372	(3.199.329)	66.875	(3.149.946)
BRÜT KAR (ZARAR)		106.372	(3.199.329)	66.875	(3.149.946)
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(3.798.919)	(1.817.819)	(1.577.887)	(992.301)
Pazarlama Giderleri (-)	31	(33.960)	(211.853)	(17.482)	(38.163)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	1.141.130	277.914	685.907	36.494
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32	(373.764)	(321.750)	(173.274)	(40.695)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(2.959.141)	(5.272.837)	(1.015.861)	(4.184.611)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	33	4.583.810	10.850	1.270.655	9.080
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	33	(19.231)	(14.359)	179.058	(14.359)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		1.605.438	(5.276.346)	433.852	(4.189.890)
Finansal Gelirler	35	11.568.820	10.446.489	9.210.768	5.848.646
Finansal Giderler (-)	35	(1.137.298)	(1.046.512)	(942.913)	(514.531)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		12.036.960	4.123.631	8.701.707	1.144.225
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		12.036.960	4.123.631	8.701.707	1.144.225
DÖNEM KARI (ZARARI)		12.036.960	4.123.631	8.701.707	1.144.225
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		12.036.960	4.123.631	8.701.707	1.144.225
-Ana Ortaklık Payları	39	12.036.960	4.123.631	8.701.707	1.144.225
Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,17	0,14	0,13	0,04
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	39	0,17	0,14	0,13	0,04
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,17	0,14	0,13	0,04
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,17	0,14	0,13	0,04
DÖNEM KARI (ZARARI)		12.036.960	4.123.631	8.701.707	1.144.225
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		12.036.960	4.123.631	8.701.707	1.144.225
-Ana Ortaklık Payları		12.036.960	4.123.631	8.701.707	1.144.225

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TREND GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş

1 OCAK-30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Birikmiş Karlar				
Not	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynak Toplamı	
CARİ DÖNEM										
01.01.2023 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)		30.000.000	6.000.000	(24.275)	--	42.443.964	55.842.173	134.261.862	--	134.261.862
Transferler	28	39.000.000	--	--	--	16.842.173	(55.842.173)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	28	--	--	--	--	--	12.036.960	12.036.960	--	12.036.960
-Dönem Karı (Zararı)	28	--	--	--	--	--	12.036.960	12.036.960	--	12.036.960
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	28	--	--	--	--	--	--	--	--	--
30.06.2023 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		69.000.000	6.000.000	(24.275)	--	59.286.137	12.036.960	146.298.822	--	146.298.822
GEÇMİŞ DÖNEM										
01.01.2022 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)		30.000.000	6.000.000	(24.275)	--	14.707.656	27.736.308	78.419.689	--	78.419.689
Transferler	28	--	--	--	--	27.736.308	(27.736.308)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	28	--	--	--	--	--	4.123.631	4.123.631	--	4.123.631
-Dönem Karı (Zararı)	28	--	--	--	--	--	4.123.631	4.123.631	--	4.123.631
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	28	--	--	--	--	--	--	--	--	--
30.06.2022 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		30.000.000	6.000.000	(24.275)	--	42.443.964	4.123.631	82.543.320	--	82.543.320

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TREND GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not	Cari Dönem 1.01.2023 30.06.2023 TL	Önceki Dönem 1.01.2022 30.06.2022 TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(58.067.548)	(10.247.401)
Dönem kârı/zararı (+/-)		12.036.960	4.123.631
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	28	12.036.960	4.123.631
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		661.257	989.889
Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler	13,16,19	262.571	141.844
Değer düşüklüğü/değer düşüklüğü iptali ile ilgili düzeltmeler (+/-)	7	17.195	-
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	17.195	-
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)	24	(18.722)	101.073
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	83.378	101.073
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)	35	400.213	746.972
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	35	(608.618)	-
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	35	1.008.831	746.972
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(70.430.192)	(15.350.089)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	4	5.945.177	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(70.763)	-
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	31.072	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(101.835)	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	(27.609)	(29.208)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(27.609)	(29.208)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	9	(100.023.727)	(15.825.473)
Pesin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(280.662)	339.868
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(1.454.513)	(2.003.480)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(1.409.880)	(2.500.297)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(44.633)	496.817
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	26	(807)	(18.558)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	(1.794)	105.430
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(1.794)	105.430
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	11	27.062.388	4.854.602
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	27	(1.577.882)	(2.773.270)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	27	(1.577.882)	(2.773.270)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		(57.731.975)	(10.236.569)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	26	(257.322)	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	38	(78.251)	(10.832)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(661.519)	(707.100)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13,16	(661.519)	(707.100)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(661.519)	(707.100)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.257.671)	1.785.366
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	44	-	4.022.055
-Kredilerden Nakit Girişleri	44	-	4.022.055
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	44	(704.771)	(1.425.538)
-Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	44	(704.771)	(1.425.538)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	19	(152.687)	(64.179)
Ödenen Faiz	35	(1.008.831)	(746.972)
Alınan Faiz	35	608.618	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(59.986.737)	(9.169.135)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(59.986.737)	(9.169.135)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		82.907.754	51.171.907
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		22.921.017	42.002.772

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Trend Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin (Şirket) (Eski unvan: Anda Gayrimenkul Geliştirme ve İnşaat Sanayi Ticaret Limited Şirketi) ana faaliyet konusu; Sermaye Piyasası Kurulu’nun Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmaktır. Şirket, Anda Gayrimenkul Geliştirme ve İnşaat Sanayi Ticaret Limited Şirketi olarak 6 Eylül 2006 tarihinde kurulmuş ve Türkiye’de tescil edilmiştir. Şirket, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla nevi değişikliği ile Anonim Şirket’ine dönüşmüştür. Şirket, 10 Kasım 2017 tarihinde ünvanını değiştirirerek Trend Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ünvanını almıştır.

Şirket’in adresi, ticaret sicil kaydı ile vergi dairesi, vergi numarası ve iletişim araçları aşağıda açıklanmıştır;

Merkez Adresi	Gürsel Mah. İmrahor Cad. Polat Ofis No:23 A Blok Kat:4 Kağıthane / İSTANBUL
Kuruluş Yılı	2017
Ticaret Sicil Numarası	599791
Vergi Dairesi	Şişli Vergi Dairesi
Vergi Numarası	0690476808
Telefon – Faks	(212) 210 33 44 - (212) 210 33 90
İnternet Adresi	www.trendgyo.com

30.06.2023 tarihi itibarıyla Şirket’te çalışan personel sayısı 4’tür. (31.12.2022: 7)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

- **Kullanılan Para Birimi**

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirketin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, 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 imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

- **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı

- Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.
- Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS") esas alırlar. Dolayısıyla ilişkitedeki finansal tablolar TMS/IFRS'ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.
- Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle ölçülmüş; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu / özkaynak ile ilişkilendirilmiştir.

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/IFRS ve TMS/IFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

- **1 TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;**

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 muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';**

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 06.04.2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1/1/2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.4) 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. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da
 - Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- iii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- iv) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat ve Giderler (Devamı)

Hasılat

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 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.

Şirket, 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. Şirket 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.

Şirket, 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 veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Şirket'in 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.

Şirket 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat ve Giderler (Devamı)

Gayrimenkulün satışı

Satılan gayrimenkulün, riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda, tapu devri gerçekleştiğinde, gelir oluşmuş sayılır. Gelir, bu işlemle ilgili oluşan ekonomik faydaların Şirket'e girişi mümkün görülüyorsa ve bu gelirin miktarı güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa gerçekleşir.

Gayrimenkul kiralamalarından elde edilen kira gelirleri

Kiralanan gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir. Eğer Şirket'in kiracılarına sağladığı menfaatler varsa, bunlar da kiralama süresi boyunca kira gelirini azaltacak şekilde kaydedilir.

Giderler

Gider kalemlerinin belirlenmesinde tahakkuk esası uygulanmaktadır. Hasılat, gelir ve karlar aynı döneme ait maliyet, gider ve zararlarla karşılaştırılacak şekilde muhasebeleştirilmektedir. Satışların maliyeti, başlıca teslimi yapılan konut maliyetlerinden ve bu gayrimenkuller için yapılan harcamalardan oluşmaktadır.

Finansman Gelirleri ve Giderleri

Finansman giderleri, banka kredilerinin faiz giderlerini, çeşitli banka komisyonlarını, faktoring giderlerini içerir. Bir varlığın iktisabı, inşaatı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri etkin faiz oranı kullanılarak kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Finansman gelirleri faiz ve kur farkı gelirlerini içerir. Faiz geliri, etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilir. Ticari işlemlere ilişkin reeskont ve kur farkı gelir/giderleri, esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderlerde muhasebeleştirilmektedir.

Temettü gelirleri, tahsil edilme hakkı ortaya çıktığında finansal tablolara alınmaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır.

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Maddi Duran Varlıklar (Devamı)**

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır.

Maliyet Yöntemi

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Tesis makine ve cihazlar	7-15 yıl
Demirbaşlar	2-15 - yıl
Özel maliyetler	5 - yıl

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri aşağıda ki gibidir

Ekonomik ömür

Bilgisayar yazılımları

2-15 yıl

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Finansal Araçlar

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile ölçülmektedir. Stoklara dahil edilen maliyet unsurları Şirket tarafından satış amaçlı konut inşa etmek için elde tutulan arsalar ve bu arsalar üzerine inşaatı devam etmekte olan konutların maliyetlerinden oluşmaktadır.

Satış amaçlı gayrimenkul geliştirme amacıyla elde tutulan projelendirilmemiş arsalar, maliyetin veya net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapılıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- Raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar; raporlama tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- İlgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)
- Şirket'in ilişikteki finansal tablolarında, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve raporlama tarihi sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Koşullu Varlıklar

Şirket'te geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d/4 istisnalar maddesi gereğince Gayrimenkul Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar Vergisi'nden müstesnadır. Bundan dolayı finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi karşılığı hesaplanmamıştır.

Kiralama işlemleri

Şirket ofis binası ile taşıt kiralamaktadır.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyet değeri üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa vadeli düşük değerli varlık kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtmamayı tercih etmiştir. Grup, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmaktadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in 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, Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar/ zararlar kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir .

Nakit Akış Tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket paylarının dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, ortaklarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz pay” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz pay” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir.

Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı pay veya seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

- **Netleştirme / Mahsup**

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

- **Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü**

Dipnot 52 “Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü” başlıklı dipnotta verilen bilgiler, “ Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama İlişkin Esaslar Tebliği” (II-14.1) uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup , “Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği” nin, (III: 48.1) portföy sınırlamalarına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

- **Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler**

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19’un, Şirket’in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır. Bu esnada Şirket tarafından, yatırım harcamaları, operasyonel giderlerin minimize edilmesi için aksiyonlar alınmış, likidite pozisyonunu güçlendirmek adına nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.6) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama dönemi tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.
- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Şirket yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- Şirket yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 4 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Kasa	566	106
Bankalar	22.920.451	82.907.648
- Vadesiz mevduat (TL)	10.008.901	2.354.283
- Vadesiz mevduat (USD)	12.911.550	--
- Vadeli mevduat (USD)	--	62.222.123
- Vadeli mevduat (TL)	--	14.804.964
Altın hesabı (TL)	--	3.526.278
Toplam	22.921.017	82.907.754

Şirket'in banka mevduatları üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyet alanı, hizmetlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, müşterilerin risklere göre sınıflandırması ve hizmetlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Şirket'in organizasyon yapısı, Şirket'in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket'in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**• İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar**

Şirket'in ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Saba Investment İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	--	31.072
Toplam	--	31.072

• İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

Şirket'in ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
İYS Yapı San. A.Ş.	--	1.409.880
Toplam	--	1.409.880

• İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

Şirket'in ilişkili taraflara diğer borçlarını detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Ortaklara borçlar ⁽¹⁾	39.092	39.092
Toplam	39.092	39.092

⁽¹⁾ Şirket ortakları olan Arwa Saleh Mangoush, Alaeddin Şengüler ve Gülşah Yiğidoğlu'na olan toplam borçtan oluşmaktadır.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- İlişkili Taraflardan Alışlar, Satışlar

Şirket'in ilişkili taraflardan olan alışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Haziran 2023		1 Ocak-30 Haziran 2022	
	Mal/Hizmet	Kira Giderleri	Mal/Hizmet	Kira Giderleri
İYS Yapı San. A.Ş.	--	--	13.045.536	--
Toplam	--	--	13.045.536	--

Şirket'in ilişkili taraflardan olan satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Haziran 2023		1 Ocak-30 Haziran 2022	
	Mal/ Hizmet	Kira Gelirleri	Mal/ Hizmet	Kira Gelirleri
Saba Investment İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	--	--	35.925	--
Toplam	--	--	35.925	--

- Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

	1.01.2023 30.06.2023	1.01.2022 30.06.2022
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	703.997	588.459
Toplam	703.997	588.459

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

- Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Şirket'in kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	84.640	--
İlişkili taraflardan alacaklar	--	31.072
Şüpheli ticari alacaklar	101.835	101.835
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(101.835)	(101.835)
Toplam	84.640	31.072

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

- Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

Şirket'in kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Ticari borçlar	13.690	58.323
İlişkili taraflara ticari borçlar	--	1.409.880
Toplam	13.690	1.468.203

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

- Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

Şirket'in kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Verilen depozito ve teminatlar	130.199	102.590
Toplam	130.199	102.590

- Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

Şirket'in kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Ortaklara borçlar	39.092	39.092
Ödenecek vergi ve fonlar	72.094	59.958
Alınan depozito ve teminatlar	--	13.930
Toplam	111.186	112.980

NOT 9 – STOKLAR

	30.06.2023	31.12.2022
Tamamlanmamış projeler		
İstanbul Ümraniye Projesi ⁽¹⁾	93.612.885	--
Bursa Görükle Projesi ⁽²⁾	49.458.139	43.079.095
İstanbul Alibeyköy / Eyüpsultan Projesi ⁽³⁾	7.812.234	7.780.435
Toplam	150.883.257	50.859.530

TREND GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 9 – STOKLAR (Devamı)

- (1) Değerleme raporu hazırlanmış, bu doğrultuda proje geliştirme çalışmalarına başlanmıştır.
- (2) Dört bloktan oluşan projede tüm blokların kaba inşaatı, çatı ve dış cephe işlemleri tamamlanmıştır. Tüm bloklarda daire içi ince işler %98 oranında tamamlanmıştır. Ortak alan imalatlarının yanı sıra bina girişleri ve çevre düzenleme işleri de devam etmektedir. 31 Temmuz 2023 tarihinde dairelerin teslim edilmesi planlanmaktadır.
- (3) Yönetim kurulunun aldığı kararla söz konusu yerdeki diğer kat malikleri ile yapılmış olan 05/04/2022 tarihli 6655 numaralı kat karşılığı inşaat sözleşmesi, 05/07/2023 tarihinde 19442 numaralı ihtarname ile feshedilmiştir. Arsa üzerinde proje geliştirme çalışmaları devam etmektedir.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla stoklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Yoktur).

Şirket'in ilişkili tarafı olmayan Yetkin Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. (31.12.2022 Yetkin Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.) tarafından hazırlanan, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla kullanılan değerleme raporları sonucunda stokların gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir.

Taşınmaz	Rapor Tarihi	30.06.2023 Gerçeğe Uygun Değeri	Rapor Tarihi	31.12.2022 Gerçeğe Uygun Değeri
İstanbul Ümraniye Projesi	27.04.2023	85.029.000	--	--
Bursa/Görükle kat karşılığı inşaat sözleşmesi	31.12.2022	120.465.000	31.12.2022	120.465.000
İstanbul Alibeyköy Projesi	30.12.2022	12.635.000	30.12.2022	12.635.000
Toplam		218.129.000		133.100.000

NOT 10 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

- Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Verilen sipariş avansları	334.120	71.285
Gelecek aylara ait giderler	30.792	17.965
Personel avansları	5.000	--
Toplam	369.912	89.250

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

- Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

Şirket'in kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2023	31.12.2022
Alınan proje avansları	61.189.253	34.126.865
Toplam	61.189.253	34.126.865

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

TREND GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in maddi duran varlıkları ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1.01.2022	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2022	Giriş	Çıkış	Transfer	30.06.2023
Makine, tesis ve cihazlar	38.799	--	(38.799)	--	--	--	--	--	--
Taşıtlar	--	709.713	--	--	709.713	625.000	--	--	1.334.713
Demirbaşlar	102.521	14.762	--	--	117.282	36.519	--	--	153.801
Özel Maliyetler	318.833	--	--	--	318.833	--	--	--	318.833
Toplam	460.153	724.475	(38.799)	--	1.145.828	661.519	--	--	1.807.347
Birikmiş amortisman (-)									
Makine, tesis ve cihazlar	(11.160)	--	11.160	--	--	--	--	--	--
Taşıtlar	--	(106.195)	--	--	(106.195)	(102.221)	--	--	(208.416)
Demirbaşlar	(76.295)	(14.678)	--	--	(90.973)	(6.284)	--	--	(97.256)
Özel Maliyetler	(264.609)	(53.023)	--	--	(317.632)	(400)	--	--	(318.032)
Toplam	(352.064)	(173.896)	11.160	--	(514.800)	(108.905)	--	--	(623.704)
Net defter değeri	108.089				631.029				1.183.643

NOT 14 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 15 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir

Maliyet	1.01.2022	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2022	Giriş	Çıkış	Transfer	30.06.2023
Haklar	27.559	6.470	--	--	34.029	--	--	--	34.029
Toplam	27.559	6.470	--	--	34.029	--	--	--	34.029
Birikmiş amortisman (-)									
Haklar	(18.997)	(1.638)	--	--	(20.635)	(980)	--	--	(21.615)
Toplam	(18.997)	(1.638)	--	--	(20.635)	(980)	--	--	(21.615)
Net defter değeri	8.562				13.394				12.414

NOT 17 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 18 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 19 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

- Kiracı Açısından Kiralama**

TFRS-16 kapsamında kullanım hakkı varlıklarının dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1.01.2022	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31.12.2022	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30.06.2023
Binalar	556.757	1.526.866	--	--	2.083.623	--	--	--	2.083.623
Taşıtlar	258.322	--	(258.322)	--	--	--	--	--	--
Toplam	815.079	1.526.866	(258.322)	--	2.083.623	--	--	--	2.083.623
Binalar	(457.476)	(226.520)	--	--	(683.996)	(152.687)	--	--	(836.683)
Taşıtlar	(108.518)	--	108.518	--	--	--	--	--	--
Birikmiş amortisman	(565.994)	(226.520)	108.518	--	(683.996)	(152.687)	--	--	(836.683)
Net kayıtlı değer	249.085				1.399.627				1.246.940

NOT 20 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 21 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Kısa vadeli şüpheli ticari alacaklar değer düşüklüğü (Not 7)	(101.835)	(101.835)
Toplam	(101.835)	(101.835)

NOT 22 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 23 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

NOT 24 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

• Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.06.2023	31.12.2022
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	10.735	55.742
Toplam çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10.735	55.742
Dava karşılıkları (1)	--	102.100
Toplam diğer kısa vadeli karşılıklar	--	102.100
Toplam kısa vadeli karşılıklar	10.735	157.842

(1)Şirket'in 30.06.2023 tarihi itibarıyla aleyhte devam eden davası bulunmamaktadır. (31.12.2022: Şirket'in aleyhte devam eden 3 adet davası bulunmaktadır).

NOT 24 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

- Uzun Vadeli Karşılıklar

Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Kıdem tazminatı karşılığı	56.602	185.539
Toplam	56.602	185.539

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 23.489 TL (31 Aralık 2022: 15.371 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30.06.2023	31.12.2022
İskonto oranı (%)	3,10%	3,10%
Faiz oranı (%)	16,50%	16,50%
Enflasyon oranı (%)	13,00%	13,00%

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Açılış bakiyesi	185.539	80.705
Hizmet maliyeti	125.535	314.594
Faiz maliyeti	2.850	2.500
Ödenen tazminatlar	(257.322)	(212.260)
Dönem sonu	56.602	185.539

NOT 25 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 26 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Personele borçlar	1.961	1.961
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	51.500	52.307
Toplam	53.461	54.268

NOT 27 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

- Diğer Dönen Varlıklar

Şirket'in diğer dönen varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Devreden KDV	1.712.682	134.800
Toplam	1.712.682	134.800

NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

- Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi her biri 1 TL nominal değerinde 69.000.000 adet hisseden meydana gelmektedir. (31 Aralık 2022: 30.000.000 Adet)

	30.06.2023			31.12.2022		
Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Alaeddin Şengüler	15.313.786	22,19%	15.313.786	1.668.168	5,56%	1.668.168
Gülşah Yiğidoğlu	12.891.051	18,68%	12.891.051	--	--	--
Arwa Saleh M Mangoush	8.326.000	12,07%	8.326.000	4.310.000	14,37%	4.310.000
Osama Yahya O Felali	--	--	--	10.300.000	34,33%	10.300.000
Halka açık paylar	32.469.163	47,06%	32.469.163	13.721.832	45,74%	13.721.832
Toplam	69.000.000	100,00%	69.000.000	30.000.000	100,00%	30.000.000

NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

A grubu hisselerinin 2.571.400 TL'si Alaeddin Şengüler'e, 2.300.000 TL'si Gülşah Yiğidoğlu'na, 2.028.600 TL'si Arwa Saleh M Mangoush'a aittir. (A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim kurulu üyelerinin 4 adedi (A) Grubu pay sahiplerinin çoğunlukla gösterdiği adaylar arasından ve diğer üyeler ise Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın öngördüğü bağımsızlıkla ilgili esaslara uyularak, Genel Kurul tarafından seçilir. Bunun dışında (A) Grubu paylara herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır. (31.12.2022: A grubu hisselerinin 1.035.000 TL'si Arwa Saleh M Mangoush'a, 1.375.000 TL'si Osama Yahya O Felali'ye, 590.000 TL'si Alaeddin Şengüler'a aittir.)

Şirket 08.03.2023 tarihli Genel Kurul Kararı ile;

- 1- Şirket pay sahiplerinden Osama Yahya O Felali, Şirket sermayesinin %34,33'üne denk gelen 8.925.000 TL nominal adet B grubu ve 1.375.000 TL nominal adet A grubu olmak üzere toplam 10.300.000 TL nominal değerli paylarının;
 - 528.000 TL nominal değerli A Grubu ve 4.462.000 TL nominal değerli B grubu paylar olmak üzere toplam 4.990.000 TL nominal adet pay Alaeddin Şengüler'e
 - 847.000 TL nominal değerli A Grubu ve 4.463.000 TL nominal değerli B grubu paylar olmak üzere toplam 5.310.000 TL nominal adet pay Gülşah Yiğidoğlu'na
- 2- Şirket sahiplerinden Arwa Saleh M Mangoush, Şirketimiz sermayesinde sahip olduğu paylardan 153.000 TL nominal adet A Grubu ve 537.000 TL nominal adet B Grubu payları olmak üzere toplam 690.000 TL nominal adet pay Gülşah Yiğidoğlu'na satmıştır.

07.04.2023 tarihli pay alım-satım bildiriminde Gülşah Yiğidoğlu'na ait pay başına 4,90 TL4,61 TL fiyat aralığında (ortalama 4,7835 TL) , 300.000 TL nominal adet B Grubu pay satış işlemi Borsa İstanbul'da gerçekleştirilmiştir.

14.04.2023 tarihli tarihli pay alım-satım bildiriminde Gülşah Yiğidoğlu'na ait pay başına 5,00-5,09 TL fiyat aralığından (ortalama 5,0276 TL) , 237.500 TL nominal adet B Grubu pay satış işlemi Borsa İstanbul'da gerçekleştirilmiştir.

26.06.2023 tarihli tarihli pay alım-satım bildiriminde Gülşah Yiğidoğlu'na ait pay başına 5,00-5,05 TL fiyat aralığından (ortalama 5,0170 TL) , 371.449 TL nominal adet B Grubu pay satış işlemi Borsa İstanbul'da gerçekleştirilmiştir.

- **Paylara İlişkin Primler**

	30.06.2023	31.12.2022
Paylara ilişkin primler	6.000.000	6.000.000
Toplam	6.000.000	6.000.000

- **Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

	30.06.2023	31.12.2022
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	(24.275)	(24.275)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(24.275)	(24.275)
Toplam	(24.275)	(24.275)

NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)• **Toplam Birikmiş Karlar / (Zararlar)**

	30.06.2023	31.12.2022
Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	54.298.875	40.346.185
Toplam	54.298.875	40.346.185

• **Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

	30.06.2023	31.12.2022
Yasal yedekler	4.987.262	2.097.779
Toplam	4.987.262	2.097.779

NOT 29 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in satışlar ve satışların maliyeti hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1.01.2023 30.06.2023	1.01.2022 30.06.2022	1.04.2023 30.06.2023	1.04.2022 30.06.2022
Kira gelirleri	98.059	47.425	58.562	29.463
Diğer satışlar	8.313	--	8.313	--
Net Satışlar	106.372	47.425	66.875	29.463
Satışların maliyeti (-)	--	(102.837)	--	(35.492)
Satılan hizmet maliyeti (-)	--	(3.143.917)	--	(3.143.917)
Satışların Maliyeti (-)	--	(3.246.754)	--	(3.179.409)
BRÜT KAR/ZARAR	106.372	(3.199.329)	66.875	(3.149.946)

NOT 30 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Şirket'in devam eden inşaat projelerine ilişkin detaylar Not:9'da açıklanmıştır. (31.12.2022: Şirket'in devam eden inşaat projelerine ilişkin detaylar Not:9'da açıklanmıştır).

NOT 31 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Şirket'in genel yönetim giderleri ve pazarlama giderleri hesapları aşağıdaki gibidir:

	1.01.2023 30.06.2023	1.01.2022 30.06.2022	1.04.2023 30.06.2023	1.04.2022 30.06.2022
Genel yönetim giderleri	(3.798.919)	(1.817.819)	(1.577.887)	(992.301)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(33.960)	(211.853)	(17.482)	(38.163)
Toplam	(3.832.879)	(2.029.672)	(1.595.369)	(1.030.464)

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1.01.2023 30.06.2023	1.01.2022 30.06.2022	1.04.2023 30.06.2023	1.04.2022 30.06.2022
Personel giderleri	(2.305.307)	(1.171.178)	(898.199)	(638.889)
Danışmanlık giderleri	(676.604)	(215.223)	(273.679)	(76.656)
Amortisman giderleri	(262.571)	(141.844)	(148.221)	(88.440)
Kira ve aidat giderleri	(212.693)	(70.572)	(146.408)	(32.295)
Taşıt giderleri	(91.392)	(78.442)	(43.609)	(45.346)
Vergi, resim ve harçlar	(78.375)	(92.294)	40.010	(80.908)
Diğer	(171.977)	(48.267)	(107.781)	(29.768)
Toplam	(3.798.919)	(1.817.819)	(1.577.887)	(992.301)

Pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1.01.2023 30.06.2023	1.01.2022 30.06.2022	1.04.2023 30.06.2023	1.04.2022 30.06.2022
Vergi, resim ve harçlar	(18.041)	(438)	(14.516)	(438)
Reklam giderleri	(8.959)	--	--	--
Proje giderleri	(4.418)	(211.415)	(2.966)	(37.725)
Diğer	(2.542)	--	--	--
Toplam	(33.960)	(211.853)	(17.482)	(38.163)

NOT 32 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

- Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1.01.2023 30.06.2023	1.01.2022 30.06.2022	1.04.2023 30.06.2023	1.04.2022 30.06.2022
Kur farkı gelirleri	805.229	32.282	582.267	17.693
Konusu kalmayan karşılıklar	276.044	5.000	86.620	--
Reeskont faiz gelirleri	--	112.488	--	754
Diğer	59.857	128.144	17.020	18.047
Toplam	1.141.130	277.914	685.907	36.494

NOT 32 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER) (Devamı)**• Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)**

	1.01.2023 30.06.2023	1.01.2022 30.06.2022	1.04.2023 30.06.2023	1.04.2022 30.06.2022
Bağış ve yardım giderleri (-)	(100.000)		--	--
Kur farkı giderleri (-)	(115.805)	--	(96.574)	--
Reeskont faiz giderleri (-)	--	(263.648)	--	--
Diğer (-)	(157.959)	(58.102)	(76.700)	(40.695)
Toplam	(373.764)	(321.750)	(173.274)	(40.695)

NOT 33 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

• Yatırım Faaliyetlerden Gelirler

	1.01.2023 30.06.2023	1.01.2022 30.06.2022	1.04.2023 30.06.2023	1.04.2022 30.06.2022
Menkul kıymet satış karları	4.583.810	10.850	1.270.655	9.080
Toplam	4.583.810	10.850	1.270.655	9.080

• Yatırım Faaliyetlerden Giderler

	1.01.2023 30.06.2023	1.01.2022 30.06.2022	1.04.2023 30.06.2023	1.04.2022 30.06.2022
Menkul kıymet satış zararları	(19.231)	(14.359)	179.058	(14.359)
Toplam	(19.231)	(14.359)	179.058	(14.359)

NOT 34 – FONKSİYON ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**• Amortisman ve İtfa Giderleri**

	1.01.2023 30.06.2023	1.01.2022 30.06.2022	1.04.2023 30.06.2023	1.04.2022 30.06.2022
Genel yönetim giderleri	(262.571)	(141.844)	(148.221)	(88.440)
Toplam	(262.571)	(141.844)	(148.221)	(88.440)

NOT 35 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

- Finansman Gelirleri**

Şirket'in ait finansman gelirleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	1.01.2023 30.06.2023	1.01.2022 30.06.2022	1.04.2023 30.06.2023	1.04.2022 30.06.2022
Kur farkı gelirleri	10.960.202	9.871.066	9.017.046	5.348.682
Faiz gelirleri	608.618	575.423	193.722	499.964
Toplam	11.568.820	10.446.489	9.210.768	5.848.646

- Finansman Giderleri**

Şirket'in ait finansman giderleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	1.01.2023 30.06.2023	1.01.2022 30.06.2022	1.04.2023 30.06.2023	1.04.2022 30.06.2022
Faiz giderleri	(1.008.831)	(299.540)	(898.676)	101.851
Kur farkı giderleri	(128.467)	(746.972)	(44.237)	(616.382)
Toplam	(1.137.298)	(1.046.512)	(942.913)	(514.531)

NOT 36 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur. (31.03.2022: Yoktur).

NOT 37 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.03.2022: Yoktur).

NOT 38 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)

- Kurumlar Vergisi**

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d/4 istisnalar maddesi gereğince Gayrimenkul Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesnadır. 31 Aralık 2022 itibariyle Şirketin kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi doğmamıştır. Bundan dolayı finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi karşılığı hesaplanmamıştır.

Şirket'in 30.06.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibariyle bilançoda yer alan vergi alacak / (yükümlülüklerinin) detay aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Peşin ödenen vergiler	221.210	142.959
Toplam	221.210	142.959

NOT 39 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç miktarı, dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Şirket'in pay başına kazanç/(zarar) hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1.01.2023 30.06.2023	1.01.2022 30.06.2022	1.04.2023 30.06.2023	1.04.2022 30.06.2022
Hissedarlara Ait Net Kar/Zarar	12.036.960	4.123.631	8.701.707	1.144.225
Ana Ortaklığa Ait Son Dönem Karı	12.036.960	4.123.631	8.701.707	1.144.225
Çıkarılmış Hisse Adedi	69.000.000	30.000.000	69.000.000	30.000.000
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	0,17	0,14	0,13	0,04

NOT 40 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 41 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 42 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2023, 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla döviz kuru riski Not 45'deki tabloda gösterilmiş olup, 30 Haziran 2023, 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan kur farkı geliri ile kur farkı gideri ilişikteki finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler ve finansman gelirleri/giderleri hesaplarında gösterilmiştir.

NOT 43 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29'da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından, karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLAR• **Finansal Borçlanmalar**

	30.06.2023	31.12.2022
Banka kredileri	60.657	810.634
Kullanım hakkı yükümlülüğü	1.346.760	1.454.241
Toplam uzun vadeli borçlanmaları kısa vadeli kısımları	1.407.417	2.264.875
Banka kredileri	348.592	348.592
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	348.592	348.592
Toplam finansal borçlanmalar	1.756.009	2.613.467

Finansal borçların anapara ödeme vadeleri aşağıda sunulmuştur:

	30.06.2023	31.12.2022
1 yıl içerisinde ödenecek	1.407.417	2.264.875
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	348.592	250.194
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	--	98.398
Toplam	1.756.009	2.613.467

• **Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar**

Şirketin gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen diğer finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
FRG Fırsat Gayrimenkul Yatırım Fonu	30.723.844	--
Aktif bir piyasası olan hisse senetleri (1)	--	11.666.620
QINVEST kira sertifikası	--	469.344
GYF Meriç GYF RG8 Fon	--	24.533.057
Toplam	30.723.844	36.669.021

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

• Finansal Araçlar Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket yönetimi müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskini her bir müşteri için ayrı ayrı olmak kaydıyla kredi limitleri belirleyerek ve gerektiği takdirde teminat alarak riskli gördüğü müşterilerine ise sadece nakit tahsilât yoluyla satış yaparak azaltmaktadır. Şirket'in tahsilât riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir. Şirket'in finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	Toplam
30.06.2023						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	84.640	--	130.199	22.920.451	23.135.290
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	84.640	--	130.199	22.920.451	23.135.290
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	101.835	--	--	--	101.835
- değer düşüklüğü	--	(101.835)	--	--	--	(101.835)
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--
	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	Toplam
31.12.2022						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	31.072	--	--	102.590	82.907.648	83.041.310
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	31.072	--	--	102.590	82.907.648	83.041.310
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	101.835	--	--	--	101.835
- değer düşüklüğü	--	(101.835)	--	--	--	(101.835)
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**• Finansal Araçlar Faiz Oranı Riski**

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirket'in faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır.

Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değişiklik göstermesine karşın faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüklüğü ile değişim göstermemektedir. Şirket'in piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Şirket'in değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Şirket'in bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit ve değişken faizli borçlar kullanarak yönetmektir.

• Finansal Araçlar Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

30.06.2023	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-2 yıl	2-3 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	1.934.346	1.684.594	(1.336.002)	(348.592)	--
Finansal borçlar	1.756.009	1.756.009	(1.407.417)	(348.592)	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	53.461	53.461	(53.461)	--	--
Ticari ve diğer borçlar	124.876	(124.876)	124.876	--	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--	--
Toplam	1.934.346	1.684.594	(1.336.002)	(348.592)	--

31.12.2022	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-2 yıl	2-3 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	4.248.918	4.248.918	(3.900.326)	(250.194)	(98.398)
Finansal borçlar	2.613.467	2.613.467	(2.264.875)	(250.194)	(98.398)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	54.268	54.268	(54.268)	--	--
Ticari ve diğer borçlar	1.581.183	1.581.183	(1.581.183)	--	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--	--
Toplam	4.248.918	4.248.918	(3.900.326)	(250.194)	(98.398)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

• Finansal Araçlar Döviz Kuru Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

	30.06.2023			31.12.2022		
	TL Karşılığı	ABD Doları	XAU	TL Karşılığı	ABD Doları	XAU
1. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	12.911.550	500.000	--	65.748.402	3.327.689	3.229
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	130.200	5.042	--	94.277	5.042	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	13.041.750	505.042	--	65.842.679	3.332.731	3.229
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)	13.041.750	505.042	--	65.842.679	3.332.731	3.229
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--	--	--	--
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	13.041.750	505.042	--	65.842.679	3.332.731	3.229
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	12.911.550	500.000	--	65.748.402	3.327.689	3.229
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

• Finansal Araçlar Döviz Kuru Riski (Devamı)

Şirket, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirketin ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
30.06.2023				
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.608.350	(2.608.350)	2.608.350	(2.608.350)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.608.350	(2.608.350)	2.608.350	(2.608.350)
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	--	--	--	--
Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9)	2.608.350	(2.608.350)	2.608.350	(2.608.350)
31.12.2022				
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	12.463.280	(12.463.280)	12.463.280	(12.463.280)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	12.463.280	(12.463.280)	12.463.280	(12.463.280)
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	--	--	--	--
Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değişmesi halinde:				
7- XAU döviz net varlık/yükümlülüğü	705.256	(705.256)	705.256	(705.256)
8- XAU döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	705.256	(705.256)	705.256	(705.256)
TOPLAM (3+6+9)	13.168.536	(13.168.536)	13.168.536	(13.168.536)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

- Sermaye riski yönetimi**

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Şirket'in net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Toplam Borçlar	63.190.936	38.719.164
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(22.921.017)	(82.907.754)
Net Borç	40.372.019	(44.188.590)
Toplam Özkaynak	146.298.822	134.261.862
Borç/ Özsermaye Oranı	0,28	(0,33)

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
- Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

NOT 47 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 48 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 49 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 50 – BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 51 – ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Dipnot 2'de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri öz kaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

TREND GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 52 – EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRLARINA UYUMUN KONTROLÜ

“Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü” başlıklı dipnotta verilen bilgiler, “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama İlişkin Esaslar Tebliği” (II-14.1) uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup, “Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği” nin, (III: 48.1) portföy sınırlamalarına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

	Konsolide Olmayan (Bireysel) Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	İlgili Düzenleme	30.Haz 2023 (TL)	31.Ara 2022 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.24/(b)	22.921.017	94.574.374
B	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	Md.24/(a)	181.607.101	75.861.931
C	İştirakler	Md.24/(b)	--	--
	İlişkili Taraflardan Alacaklar (Ticari Olmayan)	Md.23/(f)	--	--
	Diğer Varlıklar		4.961.640	2.544.721
D	Toplam Varlıklar (Aktif Toplamı)	Md.3/(p)	209.489.758	172.981.026
E	Finansal Borçlar	Md.31	1.756.009	2.613.467
F	Diğer Finansal Yükümlülükler	Md.31	--	--
G	Finansal Kiralama Borçları	Md.31	--	--
H	İlişkili Taraflara Borçlar (Ticari Olmayan)	Md.23/(f)	39.092	39.092
I	Özkaynaklar	Md.31	146.196.722	134.261.862
	Diğer Kaynaklar		61.497.935	36.066.605
D	Toplam Kaynaklar	Md.3/(p)	209.489.758	172.981.026

	Konsolide Olmayan (Bireysel) Diğer Finansal Bilgiler	İlgili Düzenleme	30.Haz 2023 (TL)	31.Ara 2022 (TL)
A1	Para ve Sermaye Piyasası Araçlarının 3 yıllık Gayrimenkul Ödemeleri için Tutulan Kısmı	Md.24/(b)	--	--
A2	Döviz Cinsinden Vadeli/vadesiz mevduat / Özel cari-Katılma Hesabı ve TL cinsinden vadeli Mevduat / Katılma Hesabı	Md.24/(b)	12.911.550	80.553.366
A3	Yabancı Sermaye Piyasası Araçları	Md.24/(d)	--	--
B1	Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	Md.24/(c)	--	--
B2	Atıl Tutulan Arsa/Araziler	Md.24/(d)	--	--
C1	Yabancı İştirakler	Md.24/(d)	--	--
C2	İşletmecisi Şirkete İştirak	Md.28/1 (a)	--	--
J	Gayrinakdi Krediler	Md.31	--	--
K	Üzerinde Proje Geliştirilecek Mülkiyeti Ortaklığa Ait Olmayan İpotekli Arsaların İpotek Bedelleri	Md.22(e)	--	--
L	Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	Md.22/(l)	12.911.550	46.929.923

TREND GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 53 – EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRLARINA UYUMUN KONTROLÜ (Devamı)

	Portföy Sınırlamaları	İlgili Düzenleme	Asgari/Azami Oran	30.Haz 2023	31.Ara 2022
1	Üzerinde Proje Geliştirilecek Mülkiyeti Ortaklığa Ait Olmayan İpotekli Arsaların İpotek Bedelleri	Md.22/(e)	≤10%	0,00%	0,00%
2	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	Md.24/(a), (b)	≥51%	86,69%	43,86%
3	Para ve sermaye piyasası araçları ile iştirakler	Md.24/(b)	≤49%	10,94%	54,67%
4	Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar, İştirakler, Sermaye Piyasası Araçları	Md.24/(d)	≤49%	0,00%	0,00%
5	Atıl Tutulan Arsa/Arazi	Md.24/(c)	≤20%	0,00%	0,00%
6	İşletmecisi Şirkete İştirak	Md.28/1 (a)	≤10%	0,00%	0,00%
7	Borçlanma Sınırı	Md.31	≤500%	0,86%	1,53%
8	Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari- Katılma hesabı ve TL cinsinden vadeli mevduat / Katılma hesabı	Md.24/(b)	≤10%	6,16%	46,57%
9	Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	Md.22/(l)	≤10%	6,16%	27,13%

Şirket'in finansal tablolarında Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-48.1 sayılı Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 24. Maddesinin birinci fıkrasının (a) ve (b) bentlerinde yer alan; "Gayrimenkuller, Gayrimenkullere Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar", "Para ve Sermaye Piyasası Araçları İle İştirakler" ve "Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/Özel Cari Katılma Hesabı ve TL Cinsinden Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı" ile Tebliğ'in 22. Maddesinin birinci fıkrasının (l) bendinde yer alan "Tek Bir Şirkette para ve Sermaye Piyasası Araçları Toplamı" portföy sınırlamalarında yaşanan uyumsuzlukların giderilmesi için 31.12.2022 tarihine kadar verilen süre, 30.06.2023 tarihine kadar uzatılmıştır.