

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-40
NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8
NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	16
NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	19
NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR.....	20
NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR.....	20
NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	21
NOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR.....	22
NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	23
NOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	23
NOT 11 - STOKLAR	24
NOT 12 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	24
NOT 13 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24
NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	25
NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	26
NOT 16 - ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER KISA VE UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27
NOT 17 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	28
NOT 18 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	28
NOT 19 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	30
NOT 20 - GENEL YÖNETİM, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ	31
NOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	31
NOT 22 - FİNANSMAN GELİR/GİDERLERİ.....	32
NOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	32
NOT 24 - PAY BAŞINA KAZANÇ	33
NOT 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33
NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	35
NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	38
NOT 28 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	39
NOT 29 - EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUM KONTROLÜ	39

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Servet Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Servet Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin (Şirket) ve bağlı ortaklıkları (birlikte Grup olarak anılacaktır) 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem 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 konsolide 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 oluşmaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide 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

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Servet Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

Metin ETKİN

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 19 Ağustos 2019

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Dipnot	Sınırlı denetimden geçmiş Cari Dönem 30.06.2019	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem 31.12.2018
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar	72.224.658	81.820.390
Nakit ve nakit benzerleri	4 7.641.611	4.136.799
Finansal yatırımlar	5 -	
Ticari alacaklar	7 30.357.635	41.441.410
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7, 25 3.389.186	1.847.498
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7 26.968.449	39.593.912
Diğer alacaklar	8 490.788	2.468.684
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	62.000	76.384
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	428.788	2.392.300
Peşin ödenmiş giderler	9 30.599.396	30.058.970
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	23 -	-
Diğer dönen varlıklar	16 3.135.228	3.714.527
Duran varlıklar	973.119.305	901.162.147
Ticari alacaklar	7 33.525.650	23.876.862
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7 33.525.650	23.876.862
Finansal yatırımlar	5 96.000	96.000
Stoklar	11 50.000.931	39.210.164
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10 888.013.789	836.237.664
Maddi duran varlıklar	209.780	221.554
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.242.149	-
Maddi olmayan duran varlıklar	31.006	32.654
Peşin ödenmiş giderler	9 -	1.487.249
Ertelenmiş vergi varlığı	23 -	-
Toplam varlıklar	1.045.343.963	982.982.537

Takip eden açıklama ve notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı denetimden geçmiş Cari Dönem 30.06.2019	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem 31.12.2018
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		107.304.771	164.516.011
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	-	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	42.239.058	72.249.265
Uzun vadeli kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları	6	404.221	-
Ticari borçlar	7	32.477.885	19.079.539
- İlişkili taraflara ticari borçlar	7,25	11.381.024	6.424.375
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	21.096.861	12.655.164
Diğer borçlar	8	6.582.246	60.681.787
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		6.426.271	25.729.307
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		155.975	34.952.480
Ertelenmiş Gelirler		12.099.576	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	139.994	91.544
Kısa vadeli karşılıklar	15	362.232	2.753.545
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	15	284.247	226.029
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	77.985	2.527.516
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	12.999.559	9.660.331
Uzun vadeli yükümlülükler		435.635.401	323.733.956
Uzun vadeli borçlanmalar	6	238.512.280	164.164.843
Uzun vadeli kiralama işlemleri	6	887.334	-
Ticari borçlar	7	390.314	-
- İlişkili taraflara ticari borçlar	7,25	390.314	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		-	-
Diğer borçlar	8	26.805.359	803.776
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (UV)		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar (UV)		26.805.359	803.776
Uzun Vadeli Karşılıklar		210.223	158.013
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	15	210.223	158.013
Ertelenmiş gelirler	16	98.398.282	94.078.294
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	70.431.609	64.529.030
Özkaynaklar		502.403.791	494.732.570
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		455.814.094	447.794.590
Ödenmiş sermaye	18	52.000.000	52.000.000
Paylara ilişkin primler / (iskontolar)	18	2.092.708	2.092.708
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		5.916	(24.423)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	18	5.916	(24.423)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		61.511.714	46.189.987
- Yabancı para çevrim farkları		61.511.714	46.189.987
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	5.346.534	5.199.245
Geçmiş yıl karları		342.189.784	293.291.207
Net dönem karı		(7.332.562)	49.045.866
Kontrol gücü olmayan paylar		46.589.697	46.937.980
Toplam kaynaklar		1.045.343.963	982.982.537

Takip eden açıklama ve notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA
ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Dipnot	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
	Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	01.01.2019 30.06.2019	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2018 30.06.2018
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Hasılat	19 44.917.098	23.527.615	42.710.844	22.371.280
Satışların Maliyeti (-)	19 (19.837.167)	(9.884.262)	(15.686.848)	(9.322.615)
BRÜT KAR / (ZARAR)	25.079.931	13.643.353	27.023.996	13.048.665
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20 (4.892.503)	(407.422)	(2.807.939)	(2.501.106)
Genel Yönetim Giderleri (-)	20 (7.013.293)	(3.149.555)	(4.820.774)	(766.121)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	788.175	634.703	728.746	154.713
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(8.859.149)	(7.159.462)	(435.532)	(368.537)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)	5.103.161	3.561.617	19.688.497	9.567.614
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-	-
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KAR/(ZARARI)	5.103.161	3.561.617	19.688.497	9.567.614
Finansman Gelirleri	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	22 (11.664.009)	(4.376.468)	(8.919.922)	(5.530.925)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	(6.560.848)	(814.851)	10.768.575	4.036.689
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)				
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	23 -	-	-	46.147
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	23 (1.119.997)	(577.941)	(1.512.758)	(757.073)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	(7.680.845)	(1.392.792)	9.255.817	3.325.763
DURDURULAN FAALİYETLER				
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)				
DÖNEM KARI / (ZARARI)	(7.680.845)	(1.392.792)	9.255.817	3.325.763
Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(348.283)	(63.346)	2.009.551	1.061.265
Ana Ortaklık Payları	(7.332.562)	(1.329.446)	7.246.266	2.264.498
Pay Başına Kazanç	(0,1410)	(0,0256)	0,1394	0,0435
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	(0,1410)	(0,0256)	0,1394	0,0435
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç				
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	30.339	27.889	(10.018)	(13.206)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Yabancı Para Çevrim Farkları	15.321.727	6.796.555	19.653.523	11.629.747
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	15.352.066	6.824.444	19.643.505	11.616.541
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	7.671.221	5.431.652	28.899.322	14.942.304
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(348.283)	(63.346)	8.287.055	7.338.768
Ana Ortaklık Payları	8.019.504	5.494.998	20.612.267	7.603.536

Takip eden açıklama ve notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Yabancı para çevrim farkları	Birikmiş Karlar Kardan Ayrılan Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
01.01.2019 İtibariyle Bakiye	18	52.000.000	2.092.708	(24.423)	46.189.987	5.199.245	293.291.207	49.045.866	447.794.590	46.937.981	494.732.571	
Transferler	18	-	-	-	-	147.289	48.898.577	(49.045.866)	-	-	-	
Temettüleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	30.339	15.321.727	-	-	(7.332.562)	8.019.504	(348.284)	7.671.220	
30.06.2019 İtibariyle Bakiye	18	52.000.000	2.092.708	5.916	61.511.714	5.346.534	342.189.784	(7.332.562)	455.814.094	46.589.697	502.403.791	
Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem												
01.01.2018 İtibariyle Bakiye	18	52.000.000	2.092.708	(22.856)	18.645.409	5.199.245	243.127.509	70.335.221	391.377.236	34.000.918	425.378.154	
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferler	18	-	-	-	-	-	70.335.221	(70.335.221)	-	-	-	
Temettüleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(10.018)	13.376.019	-	-	7.246.266	20.612.267	8.287.055	28.899.322	
30.06.2018 İtibariyle Bakiye	18	52.000.000	2.092.708	(32.874)	32.021.428	5.199.245	313.462.730	7.246.266	411.989.503	42.287.973	454.277.476	

Takip eden açıklama ve notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ
TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.06.2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 30.06.2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		20.245.170	16.686.665
Dönem karı/(zararı)		(7.680.845)	9.255.817
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		24.132.936	4.390.629
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		15.321.727	(237.535)
Faiz gideri ile ilgili düzeltmeler	22	9.985.409	3.350.384
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(2.308.764)	(1.113.366)
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	14.567	148.698
Vergi gelir gideri ile ilgili düzeltmeler		1.119.997	1.512.758
Hisse senedi değer atışı/azalışları ile ilgili düzeltmeler	22	-	609.690
İştirak, iş ortaklığı ve finansal yatırımların elden çıkarılmasından veya paylarındaki değişim sebebi ile oluşan kayıplar ile ilgili düzeltmeler	22	-	120.000
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		3.793.079	3.040.219
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		10.604.161	(1.099.157)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(28.220.035)	421.797
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(10.790.767)	(10.096.623)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		1.434.987	(28.060.891)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		13.398.346	5.251.178
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		946.823	(1.590.977)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		16.419.564	38.214.892
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		20.245.170	16.686.665
Ödenen kıdem tazminatı		-	-
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(51.776.125)	(5.862.575)
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(51.776.125)	(6.811.850)
İştiraklerin ve/veya iş ortaklıklarının pay satışı veya sermaye azaltımı sebebiyle oluşan nakit girişleri		-	949.275
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		35.035.767	(26.345.392)
Alınan faiz		-	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		75.234.771	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(30.010.207)	(23.057.805)
Ödenen faizler		(9.985.409)	(3.287.587)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(203.388)	-
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış		3.504.812	(15.521.302)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış		3.504.812	(15.521.302)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	4.136.799	23.283.483
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	7.641.611	7.762.181

Takip eden açıklama ve notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Servet Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi (“Şirket” veya “Servet GYO”), 18 Mayıs 2009 tarihinde İstanbul, Türkiye’de kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet konusu; gayrimenkuller, gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçları, gayrimenkul projeleri ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmak gibi Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) gayrimenkul yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularda iştirak etmektir.

Şirket’in ana hissedarı, Şirket hisselerinin %53,94’üne sahip olan Avni Çelik’tir. Şirket’in hakim ortakları Avni Çelik ve Çelik ailesidir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Şirket’in ortalama personel sayısı 9’dur (31 Aralık 2018: 8).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin %6,42’si Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmektedir.

Şirket’in genel merkez adresi; Dikilitaş Mah. Yenidoğan Sok. No:36 Sinpaş Plaza 34349 Beşiktaş / İstanbul / Türkiye’dir.

Servet GYO ve bağlı ortaklıkları için bu raporda “Grup” ibaresi kullanılacaktır.

Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların faaliyetlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Deks Yatırım Anonim Şirketi (“Deks Yatırım”)

Deks Yatırım Anonim Şirketi (“Deks Yatırım”), 2 Kasım 2013 tarihinde İstanbul, Türkiye’de kurulmuştur.

Şirket’in amacı ve konusu Sermaye Piyasası Kurulu’nun 2014/12 sayılı bülteninde yer alan i-SPK 48.2 sayılı ilke kararı kapsamında Almanya’da kurulu olan Oswe Real Estate GmbH şirketine iştirak etmektir.

Servet GYO, Şirket’e 26 Kasım 2013 tarihinde %53,60 oranında iştirak etmiştir. 17 Kasım 2016 tarihinde Şirket’in 875.000 adet hissesi Servet GYO tarafından 4.000.000 Avro bedelle satın alınmıştır. Bu işlem sonucunda Servet GYO’nun Deks Yatırım’daki ortaklık payı %67,60’a yükselmiştir. 24 Ağustos 2017 tarihli Genel Kurul’da Deks Yatırım sermayesinin 13.050.000 TL’ye artırılmasına istinaden ortaklık payı %72,4’e yükselmiştir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Deks Yatırım’ın personeli bulunmamaktadır.

Şirket’in genel merkez adresi; Dikilitaş Mah. Yenidoğan Sok. No:36 Sinpaş Plaza 34349 Beşiktaş / İstanbul / Türkiye’dir.

OSWE Real Estate GMBH (“OSWE”)

OSWE Real Estate GmbH (“OSWE”), 16 Ekim 2012 tarihinde Frankfurt, Almanya’da kurulmuştur. Şirket’in Frankfurt’ta bulunan, 242.000 m² arsa üzerinde 291.000 m² kiralanabilir ofis ve lojistik alanına sahip Neckermann Areal (Warehouse & Offices) isimli yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmaktadır.

Deks Yatırım, Şirket’e 10 Aralık 2013 tarihinde %94 oranında iştirak etmiştir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Oswe’in personel sayısı 11’dir (31 Aralık 2018: 8).

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Servet GYO'nun Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerine İlişkin Açıklamalar

Grup'un, İstanbul / Türkiye'de %100 oranında sahip olduğu Deposite Outlet Center Alışveriş Merkezi, %76 oranında sahip olduğu Çelik&Tüzün Lojistik Merkezi, %57 oranında sahip olduğu Çelik&Özer İş Merkezi, %60 oranında sahip olduğu Çelik&Törün İş Merkezi ve %49 oranında sahip olduğu Deposite Sosyal Tesisi bulunmaktadır. Grup'un sahip olduğu varlıkların genel özellikleri aşağıda sunulmuştur;

Deposite Outlet Center

Deposite Outlet Center, İstanbul ili Başakşehir ilçesi İkitelli Mahallesi sınırları içerisinde bulunmakta olup Ocak 2008'de faaliyete geçmiştir. Deposite Outlet Center alışveriş merkezinde; 97.955 m² kapalı alan içerisinde 97 mağaza, 15 depo, 442 araç kapasiteli otopark alanı, toplamda 64.112 m² kiralanabilir alan bulunmaktadır. Grup, bu alışveriş merkezinin %100'üne sahiptir.

Çelik Tüzün Lojistik Merkezi

Çelik Tüzün Lojistik Merkezi, İstanbul ili Sancaktepe ilçesi Samandıra Mahallesi sınırları içerisinde bulunmaktadır. Çelik &Tüzün Lojistik Merkezi'nin brüt alanı bodrum katta 4.930 m² ve zeminde 3.500 m² olmak üzere toplam 8.430 m²'dir. Yapı bodrum ve zemin kat olmak üzere toplam iki katlıdır. Grup, bu lojistik merkezinin %76'sına sahiptir.

Çelik&Özer İş Merkezi

Çelik&Özer İş Merkezi, İstanbul ili Kağıthane ilçesi Merkez Mahallesi sınırları içerisinde bulunmaktadır. Çelik&Özer İş Merkezi'nin bina içi işyeri ünite sayısı 12'dir. Bina içi alanı 12.590 m², ortak mahal alanı 8.434 m² olmak üzere yapının toplam alanı 21.024 m²'dir. İş Merkezi'nin toplam kiralanabilir alanı 15.619 m²'dir. Grup, bu iş merkezinin %57'sine sahiptir.

Çelik&Törün İş Merkezi

Çelik&Törün İş Merkezi, İstanbul ili Başakşehir ilçesi İkitelli Organize Sanayi Bölgesi sınırları içerisinde bulunmaktadır. Toplam brüt inşaat alanı bodrum katlar dahil 30.878 m²'dir. Taşınmazın zemin katı ile 1. normal katı hipermarket tarafından kiralanmıştır. Grup, bu iş merkezinin %60'ına sahiptir.

Deposite Sosyal Tesis

Deposite Sosyal Tesis, İstanbul ili Başakşehir ilçesi İkitelli Mahallesi, 479 ada, 1 no'lu parselde kayıtlıdır. Tesis'in bağımsız bölümlerinin toplam alanı 7.282 m² olup 18 bağımsız bölümden oluşmaktadır ve 15.166 m² inşaat alanına sahiptir. Grup, bu tesisin %49'una sahiptir.

OSWE'nin Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerine İlişkin Açıklamalar

Neckerman Areal

Neckerman Areal Depolama Alanı ve İş Merkezi, Frankfurt, Almanya'da bulunmaktadır. Toplam arazi büyüklüğü 242.000 m²'dir. Toplam 291.000 m² kiralanabilir alanı bulunmaktadır. Grup, bu tesisin %100'üne sahiptir.

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları aşağıda sunulmuştur. Aksi belirtilmediği sürece bu muhasebe politikaları sunulan bütün dönemler için uygulanmıştır.

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup, 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını SPK’ nın Seri: II, 14.1 No’ lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup, muhasebe kayıtlarını, Maliye Bakanlığı’nca yayımlanmış Tek Düzen Hesap Planı çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve Türk Vergi Mevzuatı’na göre yapmaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilen yatırım amaçlı gayrimenkuller ve bina haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Grup’un 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, 19 Ağustos 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurulun konsolide finansal tabloları değiştirmeye yetkisi vardır.

TMS’ye uygunluk beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup’un fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için raporlama para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir. Grup’un bağlı ortaklıklarından OSWE Real Estate GmbH’in fonksiyonel para birimi Avro’dur. Konsolide finansal tablolar oluşturulurken, fonksiyonel para birimi Avro olan yurtdışında faaliyette bulunan bağlı ortaklığın bilanço kalemlerinin Grup’un fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL’ye çevrilmesinde bilanço tarihinde geçerli olan, 1 Avro / 6,5507 TL kuru, gelir tablosunun çevriminde ise dönem içinde oluşan ortalama kur, 1 Avro / 6,3372 TL esas alınmıştır. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir.

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.

İşletmenin Sürekliliği

Grup, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Konsolidasyon Esasları

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak diğer işletmelerdeki payları ve payları bulunduğu ilgili şirketlere ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklıklar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu ve “tam konsolidasyon yöntemi”ne tabi tutulmuş şirketler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		
	Ana Ortaklık Şirket’in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye Payı
	Doğrudan	Doğrudan + Dolaylı	
Deks Yatırım Anonim Şirketi	%77,29	-	%22,71
OSWE Real Estate GmbH	-	%72,65	%27,35

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

	31 Aralık 2018		
	Ana Ortaklık Şirket'in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye Payı
	Doğrudan	Doğrudan + Dolaylı	
Deks Yatırım Anonim Şirketi	%77,29	-	%22,71
OSWE Real Estate GmbH	-	%72,65	%27,35

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Grup, cari dönemde Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) ve TMSK'nın Türkiye Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (TFRYK) tarafından yayınlanan ve 31 Mart 2018 tarihinde başlayan dönem ve sonrası için geçerli olan yeni ve revize edilmiş TMS/TFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlardan Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumları uygulamıştır.

a. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

- **TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller”** standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

- **TFRS 2, “Hisse bazlı ödemeler”** standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

01 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış yürürlüğe girmiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”**; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

Grup ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019’dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Grup, bir kiracı olarak, sözkonusu varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Grup, TFRS 16’yı ilk geçişte tüm kolaylaştırıcı hükümlerden yararlandığından kullanım hakkı varlığı ve kiralama borcunun eşit tutarda çıkmasıyla sonuçlanan kısmi geriye dönük yaklaşımı uygulamıştır. Buna göre, 2018 için TMS 17 ve ilgili yorumlar kapsamında sunulan karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

i) Kiralama Tanımı

Daha önce, Grup tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi”ne göre karar verilmekte iken Grup artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir.

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemini içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Grup, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olarak eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir.

ii) Kiracı Olarak

Grup, binaları kiralamaktadır. Kiracı olarak, Grup daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırılmış olmasına karşın artık Grup, TFRS 16 uyarınca, çoğu kiralaması için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri konsolide finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Grup, kullanım hakkı varlıklarını özet konsolide finansal durum tablosunda ayrı bir satırda "kullanım hakkı varlıkları" adı altında sunmuştur. Kullanım hakkı varlıklarının defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla	1.370.251	1.370.251
30 Haziran 2019 itibarıyla	1.242.149	1.242.149

Grup, kira yükümlülüklerini ise "Borçlanmalar" içerisinde olacak şekilde konsolide finansal durum tablosunda sunmuştur.

a) Muhasebe politikası

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü konsolide 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, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilir. Genel olarak, Grup iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Grup, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Grup'un bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

b) Geçiş

Daha önce, Grup, gayrimenkullerini TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırmıştır. Bunların, binalar ve taşıtlar yer almaktadır. Geçiş sırasında, TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için, kira yükümlülüğü, geri kalan kira ödemelerinin kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür.

Kullanım hakkı varlıkları her bir kiralama bazında aşağıdaki gibi ölçülmüştür:

- İlk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden.

- Grup, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralaması için TFRS 16'yı uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır.

- İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.

- Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Grup yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

TMS 17 uyarınca finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar için, 1 Ocak 2019'daki kullanım hakkı varlığının ve kira yükümlülüğünün defter değeri, TFRS 16'nın uygulamaya başlamasından hemen önce TMS 17 uyarınca kiralanan varlığın ve kira yükümlülüğünün defter değeri üzerinden belirlenir.

iii) Konsolide finansal tablolara etkisi

a) Geçiş etkisi

Grup, kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir.

b) Cari dönem etkisi

Başlangıçta TFRS 16'nın bir sonucu olarak, daha önce faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan ve daha önce TMS 17 uyarınca finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar ile ilgili olarak Grup, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 1.242.149 TL kullanım hakkı ve 1.291.555 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir. Ayrıca, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Grup faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı ay boyunca, Grup bu kiralamalardan 128.103 TL değerinde amortisman gideri ve 124.692 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığı bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2021 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.
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3, 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11, 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12, 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23, 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar',** planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.
- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi, ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir, ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Aşağıda yer alan standartlar, değişiklikler ve yorumlar henüz KGK tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 17 ‘Sigorta Sözleşmeleri’
- TFRS 15 ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ değişiklikler
- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler
- TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı

Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. TFRS 16 dışıdan söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal tabloları, operasyonları ve finansal performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Grup’un, TFRS 16 kapsamında uygulanacak muhasebe politikaları değişikliklerinin finansal tabloları üzerindeki etkilerinin belirlenmesi üzerine çalışmaları devam etmektedir.

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet bölümleri, Grup’un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup’un faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Grup’un üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır. Grup üst düzey yöneticilerinin Grup’un tek bir alanda faaliyet göstermesini ancak Türkiye dışındaki faaliyetlerinin, faaliyetler içerisinde önem arz etmesi göz önünde bulundurularak, stratejik kararlarında Bununla birlikte, Grup’un raporlanabilir bölümleri yönetim tarafından proje bazında takip edilmektedir. Kaynakların tahsisi ve kullanımı ile ilgili karar alma mekanizması da aynı baza dayanmaktadır. Grup’un her bir faaliyet bölümü tarafından uygulanan muhasebe politikaları Grup’un finansal tablolarında kullanılan TFRS ile aynıdır. Bölümlerin performansında brüt kar dikkate alınmaktadır.

30 Haziran 2019 itibarıyla ve bu tarihte sona eren dönem için, raporlanabilir bölümler itibarıyla bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Toplam Bölüm Geliri	Brüt Kar
Neckerman Areal	31.056.578	13.767.936
Deposite Outlet Center	10.312.806	8.409.001
Çelik Törün İş Merkezi	1.647.670	1.348.242
Çelik Özer İş Merkezi	1.043.469	853.841
Çelik Tüzün Endüstri Merkezi	856.575	700.911
Toplam	44.917.098	25.079.931

30 Haziran 2018 itibarıyla ve bu tarihte sona eren dönem için, raporlanabilir bölümler itibarıyla bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Toplam Bölüm Geliri	Brüt Kar
Neckerman Areal	30.553.933	15.902.960
Deposite Outlet Center	8.862.213	8.221.711
Çelik Törün İş Merkezi	1.581.335	1.439.127
Çelik Özer İş Merkezi	953.718	820.167
Çelik Tüzün Endüstri Merkezi	759.645	640.031
Toplam	42.710.844	27.023.996

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un faaliyet alanları ülkelere göre ayrımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019	Türkiye	Almanya	Eliminasyon Konsolidasyon	Toplam
Dönen varlıklar	81.919.144	3.160.408	(12.854.894)	72.224.658
Duran varlıklar	497.547.420	531.460.503	(55.888.618)	973.119.305
Toplam varlıklar	579.466.564	534.620.911	(68.743.512)	1.045.343.963
Kısa vadeli yükümlülükler	53.632.631	66.946.674	(13.274.534)	107.304.771
Uzun vadeli yükümlülükler	159.562.016	276.378.555	(305.170)	435.635.401
Özkaynaklar	366.271.917	191.295.680	(55.163.806)	502.403.791
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	366.271.917	191.295.680	(101.753.503)	455.814.094
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	46.589.697	46.589.697
Toplam yükümlükler ve özkaynak	579.466.564	534.620.909	(68.743.510)	1.045.343.963
1 Ocak - 30 Haziran 2019	Türkiye	Almanya	Eliminasyon Konsolidasyon	Toplam
Hasılat	13.860.520	31.086.256	(29.678)	44.917.098
Satışların maliyeti (-)	(2.518.847)	(17.318.320)	-	(19.837.167)
Brüt kar	11.341.673	13.767.936	(29.678)	25.079.931
Genel yönetim giderleri (-)	(2.355.181)	(4.809.218)	151.106	(7.013.293)
Pazarlama giderleri (-)	(4.161.401)	(731.102)	-	(4.892.503)
Diğer faaliyet gelirleri	3.157.709	-	(2.369.534)	788.175
Diğer faaliyet giderleri (-)	(8.877.585)	(2.323.518)	2.341.954	(8.859.149)
Esas faaliyet karı/zararı	(894.785)	5.904.098	93.848	5.103.161
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı	(894.785)	5.904.098	93.848	5.103.161
Finansman gelirleri	-	-	-	-
Finansman giderleri (-)	(5.732.486)	(5.965.470)	33.947	(11.664.009)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı	(6.627.271)	(61.372)	127.795	(6.560.848)
Sürdürülen faaliyet vergi gideri	254.194	(1.374.191)	-	(1.119.997)
Dönem vergi gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi gideri	254.194	(1.374.191)	-	(1.119.997)
Sürdürülen faaliyetler dönem Karı/zararı	(6.373.077)	(1.435.563)	127.795	(7.680.845)
Dönem karı/zararı	-	-	(348.283)	(348.283)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	476.078	(7.332.562)
Ana ortaklık payları	(6.373.077)	(1.435.563)		

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un faaliyet alanları ülkelere göre ayrımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	Türkiye	Almanya	Eliminasyon Konsolidasyon	Toplam
Dönen varlıklar	83.624.086	12.097.467	(13.896.163)	81.820.390
Duran varlıklar	466.374.662	490.554.245	(55.766.760)	901.162.147
Toplam varlıklar	549.998.748	502.646.712	(69.662.923)	982.982.537
Kısa vadeli yükümlülükler	62.028.749	119.587.173	(17.099.911)	164.516.011
Uzun vadeli yükümlülükler	115.355.345	205.650.024	2.728.587	323.733.956
Özkaynaklar	372.614.654	177.409.513	(55.291.597)	494.732.570
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	372.614.654	177.409.513	(99.365.701)	450.658.466
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	44.074.104	44.074.104
Toplam yükümlükler ve özkaynak	549.998.748	502.646.710	(69.662.921)	982.982.537
1 Ocak - 30 Haziran 2018	Türkiye	Almanya	Eliminasyon Konsolidasyon	Toplam
Hasılat	12.223.463	30.553.933	(66.552)	42.710.844
Satışların maliyeti (-)	(1.035.875)	(14.650.973)	-	(15.686.848)
Brüt kar	11.187.588	15.902.960	(66.552)	27.023.996
Genel yönetim giderleri (-)	(2.031.165)	(2.874.109)	84.500	(4.820.774)
Pazarlama giderleri (-)	(459.192)	(2.348.747)	-	(2.807.939)
Diğer faaliyet gelirleri	3.335.570	-	(2.606.824)	728.746
Diğer faaliyet giderleri (-)	(2.864.195)	(160.213)	2.588.876	(435.532)
Esas faaliyet karı	9.168.606	10.519.891	-	19.688.497
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	9.168.606	10.519.891	-	19.688.497
Finansman gelirleri	42.526	-	(42.526)	-
Finansman giderleri (-)	(5.614.395)	(3.348.053)	42.526	(8.919.922)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	3.596.737	7.171.838	-	10.768.575
Sürdürülen faaliyet vergi gideri	(12.518)	(1.500.240)	-	(1.512.758)
Dönem vergi gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi gideri	(12.518)	(1.500.240)	-	(1.512.758)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	3.584.219	5.671.598	-	9.255.817
Dönem karı	-	-	2.009.551	2.009.551
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	(2.009.551)	2.009.551
Ana ortaklık payları	3.584.219	5.671.598	(2.009.551)	7.246.266

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kasa	73.976	54.072
Banka	7.567.635	4.082.727
- Vadesiz mevduat	7.567.635	4.082.727
	7.641.611	4.136.799

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	7.641.611	4.136.799
Eksi: Vadeli mevduat faiz tahakkuku	-	-
Nakit akım tablosundaki hazır değerler	7.641.611	4.136.799

Nakit ve nakit benzeri değerlerin TL cinsinden yabancı para dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Orijinal Tutarı	TL Karşılığı	Orijinal Tutarı	TL Karşılığı
Avro	5.818	38.112	5.842	35.217
ABD Doları	123	708	123	648
İngiliz Sterlini	944	6.875	1.374	9.148
Riyal	1.786	2.741	1.800	2.524
Türk Lirası	25.540	25.540	6.535	6.535
Toplam		73.976		54.072

Vadesiz Mevduat

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadesiz mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Türk Lirası	464.292	2.638.208
Avro	7.093.766	1.435.758
ABD Doları	9.577	8.761
Toplam	7.567.635	4.082.727

Vadeli Mevduat

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı menkul kıymetlerinin bilançodaki kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	Sahiplik oranı (%)	30 Haziran 2019	Sahiplik oranı (%)	31 Aralık 2018
Diğer menkul kıymetler	0,76	96.000	0,76	96.000
Toplam	0,76	96.000	0,76	96.000

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Finansal borçlanmalar		
Uzun vadeli kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları	404.221	-
Uzun vadeli kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları	404.221	-
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	42.239.058	72.249.265
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	42.239.058	72.249.265
Uzun Vadeli Kiralama İşlemleri	887.334	-
Uzun vadeli banka kredileri	238.512.280	164.164.843
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	239.399.614	164.164.843
Toplam finansal borçlanmalar	282.042.893	236.414.108

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2019	Faiz oranı (%)	Para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	6,56	Avro	1.814.299	11.884.927
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	23	TL	210.384	210.384
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	3,5+Libor	Avro	4.601.607	30.143.747
Uzun vadeli banka kredileri	6,56	Avro	4.471.397	26.564.461
Uzun vadeli banka kredileri	23	TL	6.306.044	6.306.044
Uzun vadeli banka kredileri	3,5+Libor	Avro	31.392.336	205.641.775
Toplam banka kredileri				280.751.338

31 Aralık 2018	Faiz oranı (%)	Para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	5,5	Avro	1.672.233	10.080.220
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	3,5+Libor	Avro	10.313.378	62.169.045
Uzun vadeli banka kredileri	5,5	Avro	3.370.080	20.314.843
Uzun vadeli banka kredileri	3,5+Libor	Avro	23.863.636	143.850.000
Toplam banka kredileri				236.414.108

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
1 yıla kadar	42.239.058	72.249.265
1 - 2 yıl	17.528.966	66.796.459
2 - 5 yıl	220.983.314	97.368.384
Toplam	280.751.338	236.414.108

NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	26.968.449	39.593.912
<i>Alıcılar</i>	<i>1.521.426</i>	<i>9.651.711</i>
<i>Alacak Senetleri</i>	<i>25.447.023</i>	<i>29.942.201</i>
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	<i>596.925</i>	-
<i>Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)</i>	<i>(596.925)</i>	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 25)	3.389.186	1.847.498
Toplam	30.357.635	41.441.410

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli ticari alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Dönem başı bakiyesi	-	(1.144.265)
Konusu kalmayan karşılıklar	-	548.454
Dönem içi ayrılan karşılıklar	(596.925)	-
Toplam	(596.925)	(595.811)

Uzun vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
<i>Alacak senetleri (*)</i>	33.525.650	23.876.862
Toplam	33.525.650	23.876.862

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla alacak senetlerinin tamamı Grup'un Sinpaş İş Modern Ambarlı Projesi'ne ilişkin ön satış bedellerinden oluşmaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	21.096.861	12.655.164
<i>Saticılar</i>	12.495.122	12.655.164
<i>Borç senetleri</i>	8.601.739	-
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25)	11.381.024	6.424.375
Toplam	32.477.885	19.079.539

Uzun vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25)	390.314	-
Toplam	390.314	-

NOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	428.788	2.392.300
<i>Verilen depozito ve teminatlar</i>	423.353	423.353
<i>Diğer çeşitli alacaklar</i>	5.435	1.968.947
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 25)	62.000	76.384
Toplam	490.788	2.468.684

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Diğer kısa vadeli borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 25)	6.426.271	25.729.307
Diğer çeşitli borçlar	155.975	34.952.480
Toplam	6.582.246	60.681.787

Diğer uzun vadeli diğer borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alınan depozito ve teminatlar	962.703	803.776
Diğer Borçlar	25.842.656	-
Toplam	26.805.359	803.776

NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen sipariş avansları	30.463.876	28.989.025
Gelecek aylara ait giderler	135.520	1.069.945
Toplam	30.599.396	30.058.970

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Gelecek yıllara ait giderler	-	1.487.249
Verilen sipariş avansları (*)	-	-
Toplam	-	1.487.249

NOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	888.013.789	836.237.664
Toplam	888.013.789	836.237.664

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Gerçeğe uygun değer değişimi	30 Haziran 2019
Neckermann Areal	488.870.800	-	42.390.970	-	-	531.261.770
Deposite Outlet Center	234.900.000	7.491.093	-	-	-	242.391.093
Çelik&Törün İş Merkezi	39.499.864	258.741	-	-	-	39.758.605
Çelik&Özer İş Merkezi	36.734.000	99.223	-	-	-	36.833.223
Deposite Sosyal Tesisleri	20.733.000	10.387	-	-	-	20.743.387
Çelik&Tüzün İş Merkezi	15.500.000	71.769	-	-	-	15.571.769
Kağıthane Flat Ofis	-	1.453.942	-	-	-	1.453.942
Toplam	836.237.664	9.385.155	42.390.970	-	-	888.013.789

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	1 Ocak 2018	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Gerçeğe uygun değer değişimi	30 Haziran 2018
Neckermann Areal	343.305.576	-	60.246.805	-	-	403.552.381
Deposite Outlet Center	211.243.000	6.180.660	-	-	-	217.423.660
Çelik&Törün İş Merkezi	36.191.700	6.300	-	-	-	36.198.000
Çelik&Özer İş Merkezi	33.526.000	-	-	-	-	33.526.000
Deposite Sosyal Tesisleri	18.730.000	624.890	-	-	-	19.354.890
Çelik&Tüzün İş Merkezi	14.088.000	-	-	-	-	14.088.000
Toplam	657.084.276	6.811.850	60.246.805	-	-	724.142.931

Grup, cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkullerden 44.917.098 TL (31 Aralık 2018: 20.339.564 TL) kira geliri elde etmiştir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki toplam sigorta bedeli 2.294.545.600 TL'dir (31 Aralık 2018: 1.334.232.600 TL).

NOT 11 - STOKLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<i>Geliştirilmekte olan ve inşaatı devam eden konut inşaat projeleri</i>		
Sinpaş İş Modern Ambarlı Projesi (*)	50.000.931	39.210.164
	50.000.931	39.210.164

(*) İstanbul İli, Beylikdüzü İlçesi, Yakuplu Mahallesi, Yol Mevkii, Ada 6, Parsel 24 ve 30.186 m² tanımlı taşınmaz üzerindeki hak sahipleri ile "hasılat paylaşımı" esasına dayalı işbirliği modeli çerçevesinde gerçekleştirilecek projeye ilişkindir. Projede sanayi, ticari veya depolama amaçlı yapılar inşa edilmesi planlanmaktadır. İnşa edilecek yapıların %41'inin arsa payı karşılığında arsa sahiplerine verilmesine, kalan %59'unun ise Servet GYO uhdesinde bırakılmasına karar verilmiştir.

NOT 12 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Binalar
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	1.370.251
Dönem Amortismanı (-)	(128.102)
30 Haziran 2019 itibarıyla bakiye	1.242.149

NOT 13 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Orjinal Tutarı	TL Karşılığı	Orjinal Tutarı	TL Karşılığı
Teminat senetleri TL	921.459	921.459	1.193.790	1.193.790
Teminat mektupları TL	91.774	91.774	999.613	999.613
Teminat çekleri TL	290.000	290.000	422.750	422.750
Teminat çekleri USD	70.726	407.037	77.370	407.038
Teminat mektupları USD	-	-	6.480	34.091
Toplam		1.710.270		3.057.282

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un operasyonel kiralamalardan elde edeceği tahmini asgari kira gelirlerinin, halihazırdaki sözleşme süreleri dikkate alındığında, toplamı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
0 – 1 yıl	40.300.000	34.000.000
1 - 5 yıl	230.500.000	215.000.000
Toplam	270.800.000	249.000.000

Grup’un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Şirket tarafından verilen Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”)		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	3.003.500	3.500
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı		
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer şirket lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına Girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
	3.003.500	3.500

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar	84.179	70.702
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kanunu (“SGK”) primleri	55.815	20.842
Toplam	139.994	91.544

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık
2018		
<u>Kullanılmayan izin yükümlülüğü</u>	<u>284.247</u>	<u>226.029</u>
Toplam	284.247	226.029

Diğer kısa vadeli karşılıklar

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihi itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dava Karşılıkları	77.985	-
<u>Gider tahakkukları (*)</u>	<u>-</u>	<u>2.527.516</u>
Toplam	77.985	2.527.516

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, kısa vadeli karşılıkların tamamı Grup'un portföyünde Neckerman Areal için yapılan yatırım harcamalarına ilişkin henüz faturalandırılmamış tutardan oluşmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Yürürlükteki İş Yasası hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 6.017,60 TL) tavanına tabidir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.379 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001 TL). Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü şirketin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Aktüeryal kayıp / (kazanç) kapsamlı gelir tablosunda "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

İlişikteki konsolide finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca istatistik temelli tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
01 Ocak	158.013	109.645
Faiz Maliyeti	38.890	3.733
Hizmet Maliyeti	43.659	6.420
Aktüeryal Kayıp/ (Kazanç)	(30.339)	10.018
30 Haziran	210.223	129.816

	30 Haziran 2019	31 Aralık
2018		
İskonto oranı	%4,87	%4,69
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100,00	%95,24

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

NOT 16 - ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER KISA VE UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alınan sipariş avansları(*)	12.099.576	-
Toplam	12.099.576	-

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alınan sipariş avansları(*)	98.398.282	94.078.294
Toplam	98.398.282	94.078.294

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla alınan sipariş avanslarının büyük bir kısmı Sinpaş İş Modern Ambarlı Projesi'ne ilişkin ön satış bedellerinden oluşmaktadır.

30.06.2019 tarihi itibarıyla Kağıthane Flat ofis Projesine ilişkin inşaat tamamlanmış olup, 2019 yılı içerisinde idari süreçlerin tamamlanarak binanın Servet GYO A.Ş. portföyüne dahil edilmesi planlanmaktadır. Kağıthane Flat ofis için şu ana kadar şirket tarafından ödenen tutarın toplamı 27.259.240 TL dir.

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 - ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER KISA VE UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER
(Devamı)

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alınan depozitolar	-	6.352.168
Ödenecek vergi ve harçlar	12.999.559	2.736.149
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	572.014
Toplam	12.999.559	9.660.331

NOT 17 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Personelden Alacaklar	12.082	-
Devreden KDV	3.097.063	3.692.546
Personel ve iş avansları	7.671	15.088
Diğer dönen varlıklar	18.412	6.893
Toplam	3.135.228	3.714.527

NOT 18 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Avni Çelik	53,94	28.051.259	53,94	28.051.259
Ayşe Sibel Çelik	15,00	7.800.000	15,00	7.800.000
Ahmet Çelik	8,62	4.481.712	8,62	4.481.712
Berrin Çelik Ercivelek	7,50	3.900.000	7,50	3.900.000
Şenay Çelik	3,75	1.950.000	3,75	1.950.000
Nuran Çelik	-	-	3,75	1.950.000
Ömer Faruk Çelik	3,60	1.873.210	1,02	529.350
Diğer	7,58	3.943.819	6,42	3.337.679
Toplam	100	52.000.000	100	52.000.000

Pay senedi ihraç primleri

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Pay senedi ihraç primleri	2.092.708	2.092.708
Toplam	2.092.708	2.092.708

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun 11 Nisan 2013 tarihli toplantısında alınan karar uyarınca, Servet Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Şirket)' nin 52.000.000 TL tutarındaki sermayesini temsil eden paylar Borsa İstanbul Kotasyon Yönetmeliği'nin 15'inci maddesi uyarınca Borsa kotuna alınmış olup, halka arz edilen 13.000.000 TL nominal değerli paylar 24 Nisan 2013 tarihinden itibaren "SRVGY" kodu ile 2,73 TL baz fiyattan Borsa Kurumsal Ürünler Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır.

Grup'un halka arz edilen 2.000.000 TL nominal değerli payları 2,73 TL fiyatı ile halka arz edilmiş ve toplam 5.460.000 TL özsermaye artışı elde edilmiştir. İlgili artıştan halka arz maliyetleri olan 1.367.292 TL ile 2.000.000 TL nominal bedel düşüldüğünde 2.092.708 TL hisse senedi ihraç prim kazancı kayıtlara alınmıştır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
2011 yılı karı yedek akçe	85.625	85.625
2012 yılı karı yedek akçe	3.949.322	3.949.322
2013 yılı karı yedek akçe	174.856	174.856
2014 yılı karı yedek akçe	260.076	260.076
2015 yılı karı yedek akçe	451.587	451.587
2016 yılı karı yedek akçe	277.779	277.779
2018 yılı karı yedek akçe	147.289	-
Toplam	5.346.534	5.199.245

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Grup, 30 Haziran 2019 itibarıyla kıdem tazminatı hesaplamasına ilişkin oluşan 5.916 TL (31 Aralık 2018: (24.423) TL aktüeryal kazanç) tutarındaki aktüeryal kazançlarını, 1 Ocak 2013'ten itibaren geçerli olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca, diğer kapsamlı gelir veya giderler altında muhasebeleştirmiştir.

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kar dağıtımı

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarih ve 2/51 sayılı kararı gereğince halka açık anonim ortaklıkların faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir. Kar dağıtım yapmaya karar veren anonim ortaklıklar için ise bu dağıtımın Grup'un genel kurulunda alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayenin yüzde 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine de imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyet sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacakları, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu getirilmiştir.

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanamaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

NOT 19 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01 Ocak - 30 Haziran 2019	01 Nisan - 30 Haziran 2019	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2018
Kira gelirleri				
Neckerman Areal	31.056.578	16.293.350	30.553.933	16.159.870
Deposit Outlet Center	10.312.806	5.426.937	8.862.213	4.555.560
Çelik Törün İş Merkezi	1.647.670	846.593	1.581.335	806.613
Çelik Özer İş Merkezi	1.043.469	532.447	953.718	460.759
Çelik Tüzün Endüstri Merkezi	856.575	428.288	759.645	388.478
Toplam	44.917.098	23.527.615	42.710.844	22.371.280
Kira maliyeti				
Neckerman Areal	(17.288.642)	(8.342.180)	(14.650.973)	(8.647.310)
Deposit Outlet Center	(1.903.805)	(1.103.170)	(640.502)	(415.169)
Çelik Törün İş Merkezi	(299.428)	(169.063)	(142.208)	(132.651)
Çelik Özer İş Merkezi	(189.628)	(150.410)	(133.551)	(80.965)
Çelik Tüzün İş Merkezi	(155.664)	(119.439)	(119.614)	(46.520)
Toplam	(19.837.167)	(9.884.262)	(15.686.848)	(9.322.615)
Brüt kar	25.079.931	13.643.353	27.023.996	13.048.665

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - GENEL YÖNETİM, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

	01 Ocak - 30 Haziran 2019	01 Nisan - 30 Haziran 2019	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2018
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	(3.640.821)	(1.989.666)	(2.502.384)	(1.221.465)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.878.193)	(664.231)	(313.795)	(83.852)
Bağış ve yardım giderleri	(402.000)	(161.000)	(480.000)	(280.000)
Kira giderleri	(75.660)	84.644	(276.506)	(135.065)
Bakım ve onarım giderleri	(50.394)	(38.007)	(17.345)	86.783
Amortisman ve itfa giderleri	(49.006)	14.325	(148.698)	(46.366)
Vergi, resim ve harç giderleri	(44.021)	(29.222)	(26.413)	(23.930)
Diğer	(873.198)	(366.398)	(1.055.633)	937.774
Toplam	(7.013.293)	(3.149.555)	(4.820.774)	(766.121)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri				
Reklam giderleri	(4.892.503)	(407.422)	(2.807.939)	(2.501.106)
Toplam	(4.892.503)	(407.422)	(2.807.939)	(2.501.106)

NOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01 Ocak - 30 Haziran 2019	01 Nisan - 30 Haziran 2019	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2018
Niteliklerine Göre Giderler				
Kira Maliyeti	(19.837.167)	(9.884.262)	(15.686.848)	(9.322.615)
Personel giderleri	(3.640.821)	(1.989.666)	(2.502.384)	(1.221.465)
Reklam giderleri	(4.892.503)	(407.422)	(2.807.939)	(2.501.106)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.878.193)	(664.231)	(313.795)	(83.852)
Bağış ve yardım giderleri	(402.000)	(161.000)	(480.000)	(280.000)
Kira giderleri	(75.660)	84.644	(276.506)	(135.065)
Bakım ve onarım giderleri	(50.394)	(38.007)	(17.345)	86.783
Amortisman ve itfa giderleri	(49.006)	14.325	(148.698)	(46.366)
Vergi, resim ve harç giderleri	(44.021)	(29.222)	(26.413)	(23.930)
Diğer	(873.198)	(366.398)	(1.055.633)	937.774
Toplam	(31.742.963)	(13.441.239)	(23.315.561)	(12.589.842)

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 22 - FİNANSMAN GELİR/GİDERLERİ

Finansman Giderleri	01 Ocak - 30 Haziran 2019	01 Nisan - 30 Haziran 2019	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2018
Faiz Giderleri	(9.985.409)	(3.462.799)	(3.350.384)	(1.767.388)
Kur Farkı Giderleri	(1.678.600)	(913.669)	(4.839.848)	(3.328.044)
Hisse Senedi Değerleme Farkı	-	-	(609.690)	(435.493)
Hisse Senedi Satış Zararları	-	-	(120.000)	-
Toplam	(11.664.009)	(4.376.468)	(8.919.922)	(5.530.925)

NOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı statüsünde olan Grup'un gayrimenkul yatırım ortaklığı faaliyetlerinden elde edilen kazancı, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK) madde 5/(1) (d) (4)'e göre kurumlar vergisinden istisnadır. KVK Madde 15/(3)'e göre kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu kazanç üzerinden %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Bakanlar Kurulu, 15'inci maddede belirtilen vergi kesintisi oranlarını, her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sifira kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve aynı sınırlar dahilinde üçüncü fıkrada belirtilen kazançlar için fon veya ortaklık türlerine göre ya da portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir. Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 2003/6577 Bakanlar Kurulu Kararı gereği GVK'nun 94 üncü maddesinin birinci fıkrasının 6/(a) (i) bendi kapsamında % 0 oranında vergi tevkifatı yapılmaktadır. Bu kapsamda vergi kesintisine tabi tutulan kazançlar, KVK madde 15/(2) hükmü gereği ayrıca temettü stopajına tabi değildir.

Grup'un kurum kazancı, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesi gereğince kurumlar vergisinden istisna olduğundan ertelenmiş vergi karşılığı hesaplanmamıştır.

Bununla beraber, Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin; bağlı ortaklıklarını konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple, ana ortaklık olan şirket, gayrimenkul yatırım ortaklığı olması dolayısıyla kurumlar vergisinden istisna olmak ile birlikte, bağlı ortaklığı olan Deks Yatırım ve dolaylı bağlı ortaklığı OSWE bu istisnanın kapsamı dışında kalmaktadır. 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli mali tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, Deks Yatırım ve OSWE için hesaplanmıştır.

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanmış finansal tablolarda ve yasal finansal tablolarda farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ortaya çıkmaktadır. Ancak, işletme birleşmeleri kapsamına girmeyen, varlık ve yükümlülüklerin ilk edinimleri, işlemin gerçekleştiği tarihte ne muhasebe ne de vergilendirilebilir karı etkilemediği için, ertelenmiş vergiye konu olmaz. Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplamasında kullanılan vergi oranı % 22'dir.

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç tutarı, net dönem karının, Grup hisselerinin cari dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Pay başına kazancın, 30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2019	01 Nisan - 30 Haziran 2019	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2018
Net dönem karı	(7.332.562)	(1.329.446)	7.246.266	2.264.498
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	52.000.000	52.000.000	52.000.000	52.000.000
Pay başına kazanç	(0,1410)	(0,0256)	0,1394	0,0435

NOT 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	30.06.2019	31.12.2018
S.S. Giyim Sanatkarları K.S.S Yapı Kooperatifi	749.306	743.066
Anadolu Sinerji İnş.Taah. ve Tic. A.Ş.	465.055	662.367
Mülk Gayrimenkul Yatırım ve İşletme ve Tic.A.Ş. (*)	572.835	268.498
Simgen Yapı A.Ş.	18.463	-
Çelik & Özer İş Merkezi Yönetimi	86.778	-
Özer Gayrimenkul Yatırım ve Değerlendirme A.Ş.	5.471	-
Çelik&Törün Ticaret Mrk.Yöneticiliği	172.494	-
Sinpaş Yapı Endüstrisi ve Ticaret A.Ş.	948.491	-
Cumhur Aydın Törün	102.262	119.870
Ha Uluslararası Yatırım Gayrimenkul İnşaat Enr.Ort.A.Ş.	17.191	-
Diğer	250.840	53.697
Toplam	3.389.186	1.847.498

(*) Mülk Gayrimenkul, Grup'un sahip olduğu Deposite Outlet Center, Çelik&Törün İş Merkezi, Çelik&Özer İş Merkezi, Çelik&Tüzün İş Merkezi ve Deposite Sosyal Tesisleri'nin işletmeciliğini yapmaktadır.

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30.06.2019	31.12.2018
Anadolu Sinerji İnş.Taah. ve Tic. A.Ş.	927.669	-
Simgen Yapı A.Ş.	12.160	770.730
Sinpaş Yapı Endüstrisi ve Ticaret A.Ş.	4.088.465	307
Sinpaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.641.268	1.033.509
Sinpaş Holding A.Ş.	43.410	87.094
Seranit Granit Seramik San. ve Ticaret A.Ş.	85.723	-
Avni Çelik (*)	2.028.864	2.120.181
Ayşe Sibel Çelik (*)	2.504.020	2.313.179
Diğer	49.446	99.375
Toplam	11.381.024	6.424.375

(*) Grup, 14 Ağustos 2014 tarihli yönetim kurulu kararı ile İstanbul İli, Başakşehir İlçesi, İkitelli Mahallesi, 479 ada, 1 parselde kayıtlı olan 6.786 m² alanlı arsa üzerinde konumlanmış olan Deposite Sosyal Tesisi'nin Avni Çelik, Ayşe Sibel Çelik, Ahmet Çelik, Şenay Çelik, Berrin Çelik Ercivelek, Fatma Zerrin Kıvanç ve Sinpaş Yapı Endüstri ve Tic. A.Ş.'den satın alınmasına karar vermiştir. Deposite Sosyal Tesisi 17 Ekim 2014 tarihinde Grup'un aktifine kaydedilmiştir. Söz konusu borçlar ilgili gayrimenkulün alımından kaynaklanmaktadır.

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili taraflara uzun vadeli ticari borçlar

	30.06.2019	31.12.2018
Sinpaş Yapı Endüstrisi ve Ticaret A.Ş.	390.314	-
Toplam	390.314	-

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	30.06.2019	31.12.2018
Diğer	62.000	76.384
Toplam	62.000	76.384

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

	30.06.2019	31.12.2018
Simgen Yapı A.Ş.	-	11.209.343
Ahmet Çelik	-	7.578.504
Avni Çelik	1.640.621	1.549.305
Hüseyin Altaş	3.622.019	3.622.019
Gayrimenkul İnşaat Enerji Ortaklığı A.Ş.	-	1.753.188
HA Real Estate GMBH	1.046.550	-
Diğer	117.081	16.948
Toplam	6.426.271	25.729.307

İlişkili taraflara yapılan satışlar

	30.06.2019	30.06.2018
Mülk Gayrimenkul Yatırım ve İşletme ve Tic.A.Ş.	17.139.525	12.256.184
Sinpaş Yapı Endüstrisi A.Ş.	21.193.185	21.432
Sinpaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	12.287	14.560
Seranit Granit Seramik San. ve Ticaret A.Ş.	1.521	6.489
Diğer	142.132	-
Toplam	38.488.650	12.298.665

İlişkili taraflardan yapılan alışlar

	30.06.2019	30.06.2018
Mülk Gayrimenkul Yatırım ve İşletme ve Tic.A.Ş.	1.159.980	534.381
Anadolu Sinerji İnş.Taah. ve Tic. A.Ş.	1.173.302	1.288
Sinpaş Yapı Endüstrisi A.Ş.	4.035.023	372.299
Sinpaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	664.101	156.588
Seranit Granit Seramik San. ve Ticaret A.Ş.	85.378	97.062
Diğer	37.694	50.159
Toplam	7.155.478	1.211.777

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve haklar

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Üst yönetime sağlanan faydalar	428.100	491.168
Toplam	428.100	491.168

Üst yönetime sağlanan faydaların tamamı kısa vadeli ücret ve benzeri faydalardan oluşmaktadır.

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 -FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Grup'un maruz kaldığı riskler, Grup bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir. Grup finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Döviz kuru riski

Döviz kuru riski

Grup, çok sayıda para birimi ile yaptığı operasyonları nedeniyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu riskin yönetiminde ana prensip, kur dalgalanmalarından en az etkilenecek şekilde, diğer bir deyişle sifıra yakın bir döviz pozisyonu seviyesinin korunmasıdır.

Bu amaçla para birimlerinin çapraz veya Türk Lirası'na karşı pozisyonlarının toplam özkaynak tutarına oranları belli sınırlar içinde tutulmaya çalışılmaktadır.

Grup başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para pozisyonu

Yabancı para cinsinden varlıklar yükümlülükler ve bilanço dışı kalemlere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden aşağıdaki gibidir:

	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Riyal	TL karşılığı
Dönen Varlıklar					
Parasal finansal varlıklar	837.436	387.948	944	1.800	7.728.115
Ticari alacaklar	5.415	-	-	-	35.471
Toplam varlıklar	842.851	387.948	944	1.800	7.763.586
Kısa Vadeli Yükümlülükler					
Finansal yükümlülükler	1.574.891	-	-	-	10.316.641
Ticari Borçlar	-	386.161	-	-	2.222.393
Diğer borçlar	3.800.191	-	-	-	24.893.914
Uzun Vadeli Yükümlülükler					
Finansal yükümlülükler	3.831.512	-	-	-	25.099.084
Diğer borçlar	-	36.679	-	-	211.091
Toplam yükümlülükler	9.206.595	422.839	-	-	62.743.122
Net bilanço pozisyonu	(8.363.743)	(34.892)	944	1.800	(54.979.536)

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden aşağıdaki gibidir:

	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Riyal	TL karşılığı
Dönen Varlıklar					
Parasal finansal varlıklar	4.994	-	-	-	30.104
Ticari alacaklar	13.845	1.787	1.375	1.800	104.531
Toplam varlıklar	18.839	1.787	1.375	1.800	134.635
Kısa Vadeli Yükümlülükler					
Finansal yükümlülükler	(11.217.687)	-	-	-	(67.620.220)
Diğer borçlar	(3.755.361)	-	-	-	(22.637.314)
Uzun Vadeli Yükümlülükler					
Finansal yükümlülükler	(27.540.462)	-	-	-	(166.013.903)
Diğer borçlar	(600.000)	(36.679)	-	-	(3.809.765)
Toplam yükümlülükler	(43.113.510)	(36.679)	-	-	(260.081.201)
Net bilanço pozisyonu	(43.094.671)	(34.892)	1.375	1.800	(259.946.567)

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıda gösterilmiştir:

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2019				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(20.081)	20.081	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	(20.081)	20.081	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(5.478.837)	5.478.837	-	-
Avro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Avro Net Etki	(5.478.837)	5.478.837	-	-
İngiliz Sterlini kurunun %20 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	688	(688)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	688	(688)	-	-
Suudi Arabistan Riyali kurunun %20 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	276	(276)	-	-
Avro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Avro Net Etki	276	(276)	-	-
31 Aralık 2018				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(6.978)	6.978	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	(6.978)	6.978	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(8.618.934)	8.618.934	-	-
Avro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Avro Net Etki	(8.618.934)	8.618.934	-	-
İngiliz Sterlini kurunun %20 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	275	(275)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	275	(275)	-	-
Suudi Arabistan Riyali kurunun %20 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	360	(360)	-	-
Avro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Avro Net Etki	360	(360)	-	-

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Finansal varlıklar

Kısa vadeli olmaları nedeniyle kasa ve bankalardan alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları nedeniyle ticari borçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

"TFRS 13 - *Finansal Araçlar: Açıklama*" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Grup'un piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

- 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 indirekt 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.

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Finansal yatırımlar:</i>				
Hisse senetleri ve diğer	-	-	-	-
<i>Yatırım amaçlı gayrimenkuller:</i>				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	888.013.789	-	888.013.789
Toplam	-	888.013.789	-	888.013.789

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2018	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Finansal yatırımlar:</i>				
Hisse senetleri ve diğer	-	-	-	-
<i>Yatırım amaçlı gayrimenkuller:</i>				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	347.366.864	488.870.800	836.237.664
Toplam	-	347.366.864	488.870.800	836.237.664

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, değerlendirme yöntemi tekniklerinden emsal karşılaştırma yöntemine göre seviye 2 ve gelir indirgeme yaklaşımı yöntemine göre seviye 3 kapsamındadır.

NOT 28 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 29 - EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUM KONTROLÜ

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla "Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü" başlıklı dipnotta yer verilen bilgiler; SPK Seri: II, No: 14.1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"nin 16. maddesi uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 28 Mayıs 2013 tarihinde 28660 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri: III, No: 48.1 sayılı "Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği" ve 23 Ocak 2014 tarihinde 28891 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri: III, No: 48.1a sayılı "Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği" nin portföy sınırlamalarına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

Bu kapsamda, aktif toplamı, portföy toplamı ve portföy sınırlamalarına ilişkin bilgiler, 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişikteki gibidir ve bu sınırlamalara ilişkin oranlar tabloda gösterilmiştir:

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 29 - EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUM KONTROLÜ (Devamı)

Finansal Tablo Ana Hesap Kalemler		İlgili Düzenleme	Cari Dönem	Önceki Dönem
A	Para ve sermaye piyasası araçları	III-48.1 Tebliğ Md. 24/(b)	5.949.734	2.747.778
B	Gayrimenkuller, gayrimenkule dayalı projeler, gayrimenkule dayalı haklar	III-48.1 Tebliğ Md. 24/(a)	406.752.949	386.577.027
C	İştirakler	III-48.1 Tebliğ Md. 24/(b)	49.310.693	49.310.693
	İlişkili taraflardan alacaklar (Ticari olmayan)	III-48.1 Tebliğ Md. 23/(f)	772.140	329.308
	Diğer varlıklar		97.486.832	91.738.356
D	Toplam Varlıklar (Aktif Toplamı)	III-48.1 Tebliğ Md.31	560.272.348	530.703.162
E	Finansal borçlar	III-48.1 Tebliğ Md. 3/(k)	45.969.688	30.395.063
F	Diğer finansal yükümlülükler	III-48.1 Tebliğ Md. 31	-	-
G	Finansal kiralama borçları	III-48.1 Tebliğ Md. 31	-	-
H	İlişkili taraflara borçlar (Ticari olmayan)	III-48.1 Tebliğ Md. 23/(f)	-	-
I	Özkaynaklar	III-48.1 Tebliğ Md. 31	354.432.317	360.970.228
	Diğer kaynaklar		159.870.343	139.337.871
D	Toplam Kaynaklar	III-48.1 Tebliğ Md. 3/(k)	560.272.348	530.703.162
Finansal Tablo Ana Hesap Kalemler		İlgili Düzenleme	Cari Dönem	Önceki Dönem
A1	Para ve sermaye piyasası araçlarının 3 yıllık altyapı yatırım ve hizmetleri ödemeleri ödemeleri için tutulan kısmı	III-48.1 Tebliğ Md. 24/(b)	-	-
A2	Döviz cinsinden vadeli-vadesiz mevduat /özel cari-katılma hesabı ve TL cinsinden vadeli mevduat / katılma hesabı	III-48.1 Tebliğ Md. 24/(b)	5.949.734	2.747.778
A3	Yabancı sermaye piyasası araçları	III-48.1 Tebliğ Md. 24/(d)	-	-
B1	Yabancı gayrimenkuller, gayrimenkule dayalı projeler, gayrimenkule dayalı haklar	III-48.1 Tebliğ Md. 24/(d)	-	-
B2	Atıl tutulan arsa/araziler	III-48.1 Tebliğ Md. 24/(c)	-	-
C1	Yabancı iştirakler	III-48.1 Tebliğ Md. 24/(d)	-	-
C2	İşletmeci şirkete iştirak	III-48.1 Tebliğ Md. 28	-	-
J	Gayrinakdi krediler	III-48.1 Tebliğ Md. 31	3.003.500	3.500
K	Üzerinde proje geliştirilecek mülkiyeti ortaklığa ait olmayan ipotek bedelleri	III-48.1 Tebliğ Md. 22/(e)	-	-
L	Tek bir şirketteki para ve sermaye piyasası araçları yatırımlarının toplamı	III-48.1 Tebliğ Md. 22/(1)	-	-

SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 29 - EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUM KONTROLÜ (Devamı)

Portföy Sınırlamaları	İlgili Düzenleme	Cari Dönem	Önceki Dönem	Asgari/Azami Oran
1 Üzerinde proje geliştirilecek mülkiyeti ortaklığa ait olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri	III-48.1 Tebliğ Md. 22/(e)	-	-	Azami % 10
2 Gayrimenkuller, gayrimenkule dayalı projeler, gayrimenkule dayalı haklar	III-48.1 Tebliğ Md. 24/(a),(b)	%72,60	%72,84	Asgari % 51
3 Para ve sermaye piyasası araçları ile iştirakler	III-48.1 Tebliğ Md. 24/(b)	%8,8	%9,81	Azami %49
4 Yabancı gayrimenkuller ,gayrimenkule dayalı projeler, gayrimenkule dayalı haklar,iştirakler,sermaye piyasası araçları	III-48.1 Tebliğ Md. 24/(d)	-	-	Azami %49
5 Atıl tutulan arsa/araziler	III-48.1 Tebliğ Md. 24/(c)	-	-	Azami %20
6 İşletmeci şirkete iştirak	III-48.1 Tebliğ Md. 28	-	-	Azami % 10
7 Borçlanma sınırı	III-48.1 Tebliğ Md. 31	%12,97	%8,42	Azami %500
8 Döviz cinsinden vadeli/vadesiz mevduat/özel cari-katılma hesabı ve TL cinsinden vadeli mevduat/katılma hesabı	III-48.1 Tebliğ Md. 24/(b)	%1,06	%0,52	Azami % 10
9 Tek bir şirketteki para ve sermaye piyasası araçları yatırımlarının toplamı	III-48.1 Tebliğ Md. 22/(1)	-	-	Azami % 10