

ÖZAKGYO

Hayata Değer Katar

**ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM
ORTAKLIğI A.Ş.**

01.01.2020-30.09.2020

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

06 Kasım 2020

İçindekiler

| | |
|---|-----------|
| 1. Genel Bilgiler..... | 2 |
| a. Raporun Dönemi | 2 |
| b. Kısaca ÖZAK GYO..... | 2 |
| c. Vizyonumuz & Misyonumuz..... | 3 |
| d. İlkelerimiz | 3 |
| e. Sermaye Yapısı ve İmtiyazlı Paylar | 3 |
| f. Yönetim Kurulu..... | 4 |
| g. Komiteler | 4 |
| h. Kar Dağıtım Politikası..... | 5 |
| i. Bağlı Ortaklıklar & İş Ortaklıkları | 5 |
| 2. Faaliyet Dönemine İlişkin Gelişmeler..... | 6 |
| a. Öne Çıkan Gelişmeler | 6 |
| b. Risklere İlişkin Değerlendirmeler..... | 9 |
| c. Hisse Performansı..... | 9 |
| d. Değerleme Raporları Özeti | 10 |
| 3. Gayrimenkul Sektörü | 11 |
| 4. Projelerimiz..... | 13 |
| a. Tamamlanan Projeler | 13 |
| b. Devam Eden Projeler..... | 16 |
| a. Gelecek Projeler | 18 |
| 5. Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü | 20 |
| 6. Rapor Tarihinden Sonraki Gelişmeler..... | 22 |
| 7. Finansal Tablo ve Dipnotlar | 22 |

1. Genel Bilgiler

a. Raporun Dönemi

Özak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin (Özak GYO, Şirket) 01.01.2020-30.09.2020 faaliyet dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Ticaret Bakanlığı'nın 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik"i ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ve 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği" uyarınca hazırlanmıştır.

b. Kısaca ÖZAK GYO

Özak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Özak GYO,Şirket) 03.06.2009 tarihinde Özak Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş. ünvanlı şirketin, tüm aktif ve pasifleriyle gayrimenkul yatırım ortaklığına dönüşmesiyle kurulmuştur. Özak GYO, gayrimenkullere ve gayrimenkul projelerine yatırım yapan bir portföy yönetim şirkettir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun gayrimenkul yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştirak etmek üzere kurulmuş olup; Şirketin faaliyet esasları, portföy yatırım politikaları ve portföy yönetim sınırlamalarında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulur.

Şirket, gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine, gayrimenkule dayalı haklara ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir, belirli projeleri gerçekleştirmek üzere adi ortaklık kurabilir ve ilgili Tebliğin izin verdiği diğer faaliyetlerde bulunabilir.

Özak GYO, gerçekleştirdiği yatırımlar başta olmak üzere tüm faaliyetlerinde, yatırımcılarına en uygun risk-getiri dengesini sağlamak hedefine odaklıdır. Yeni yatırım projelerini, nitelikli portföyünden sağladığı sürdürülebilir kira gelirleriyle ve güçlü finansal yapısıyla hayata geçirme odaklı çalışan Özak GYO, sektörde en kısa sürede lider konuma gelmeyi ve sürdürülebilir büyümeyi hedeflemektedir.

| ÖZAK Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Şirket Künyesi | |
|--|--|
| Kuruluş Tarihi | 01.02.2008 |
| GYO Dönüşüm Tarihi | 03.06.2009 |
| Çıkarılmış Sermayesi | 364.000.000 TL |
| Kayıtlı Sermaye Tavanı | 1.000.000.000 TL |
| Halka Arz Tarihi ve Halka Arz Fiyatı | 15.02.2012 / 2,50 TL (Düzeltilmiş fiyat : 1,08 TL) |
| Şirket Merkezi | İstanbul |
| Ticaret Sicil Memurluğu ve No | İstanbul / 654110 |
| Vergi Dairesi ve No | İkitelli / 662 077 5167 |
| BIST İşlem Kodu | OZKGY |
| Merkez Adresi | Kazlıçeşme Mah. Kennedy Caddesi No:52C/5 Büyükyalı, Zeytinburnu – İstanbul |
| Web Sitesi | www.ozakgyo.com |
| E-Posta Adresi | yatirimci.iliskileri@ozakgyo.com |

c. Vizyonumuz & Misyonumuz

Vizyonumuz: Hayata, çevreye ve yatırımcısına değer katan, nitelikli ve trend belirleyen projeler üreterek takip edilen bir marka olmak.

Misyonumuz: Farklı alanlarda, ihtiyacı doğru tespit eden, gayrimenkul projelerini baştan sona tasarlayan ve işleten öncü, özgün ve doğru modeller kurup geliştirerek 'ÖZAK PROJESİ' algısı oluşturmak.

d. İlkelerimiz

"Yaşama Değer Katan Projeleri" desteklemek

Bir gayrimenkul projesinin ÖZAK GYO tarafından desteklenmesinin başlıca şartı; modern kent mimarisine ve insanların yaşam biçimlerine değer katıyor olmasıdır.

Tüm muhataplarıyla "şeffaf ve açık bir ilişki" kurmak

ÖZAK GYO, ister yatırımcı, ister proje uygulayıcısı, ister kurum içi çalışanlar olsun, tüm muhataplarıyla karşılıklı güvenin eksiksiz biçimde sağlanabilmesi için her aşamada tam bir açıklık politikası izlemektedir.

e. Sermaye Yapısı ve İmtiyazlı Paylar

02 Mayıs 2019 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirketimizin 2018 yılı dönem karından, çıkarılmış sermayemizin %45,6'sına denk gelen 114.000.000.-TL'nin sermayeye ilave edilmesine, ilave edilen tutar kadar bedelsiz hisse senedinin ortaklara dağıtılmasına karar verilmiştir.

Genel kurul toplantısında alınan karar gereği Şirketimizin çıkarılmış sermayesi tamamı 2018 yılı dönem karından karşılanmak üzere 114.000.000.-TL artırılarak 250.000.000.-TL'den 364.000.000.-TL'ye çıkarılmıştır.

Bedelsiz sermaye artırımı sebebiyle ihraç edilen 114.000.000.-TL nominal değerli paylara ilişkin ihraç belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.07.2019 tarih ve 39/880 sayılı kararı ile onaylanmış olup, bedelsiz payların dağıtımı 12.07.2019-17.07.2019 tarihleri arasında gerçekleşmiştir.

Kayıtlı Sermaye Tavanı

Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın izinleri doğrultusunda, Şirket kayıtlı sermaye tavanının 300.000.000.-TL'den 1.000.000.000.-TL'ye çıkarılması ve tavan izin süresinin 2018-2022 yıllarını kapsayacak şekilde değiştirilmesine ilişkin olarak Esas Sözleşme'nin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 8'inci maddesinin tadili 17/05/2018 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanmış ve 30/05/2018 tarihinde tescil edilmiştir.

30.09.2020 İtibariyle Ortaklık Yapısı

| | Sermayede Payı (%) | Nominal Değer (TL) |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ahmet Akbalık | 47,22 | 171.876.078 |
| Ürfi Akbalık | 25,97 | 94.527.039 |
| BİST'de işlem gören kısım | 25,00 | 91.000.000 |
| Diğer | 1,81 | 6.596.883 |
| Nominal sermaye | 100,00 | 364.000.000 |

Şirket sermayesinin %25'ine tekabül eden 91.000.000 adet pay halka açık statüde olup, borsada işlem görmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla BİST'te işlem gören hisselerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | Sermayedeki Payı (%) | Nominal Değer (TL) |
|----------------------------------|----------------------|--------------------|
| Ahmet Akbalık | 1,84 | 6.709.004 |
| Özak GYO- Geri Alınan Paylar | 0,60 | 2.185.057 |
| Diğer | 22,56 | 82.105.939 |
| BİST'te işlem gören hisse | 25,00 | 91.000.000 |

İmtiyazlı Paylar:

Şirketin sermayesi her biri 1 TL nominal değerli 364.000.000 adet paydan oluşmakta olup; paylar A ve B grubu olarak ikiye ayrılmıştır. A grubu paylar nama yazılı olup, Esas Sözleşme'nin 8.maddesi uyarınca yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazına sahiptir. Sermayenin 2.318.471 TL'lik kısmı nama yazılı A grubu imtiyazlı paylardan oluşmaktadır. Kalan 361.681.529 TL'lik B grubu paylar ise hamiline yazılıdır.

Yönetim Kurulu üyelerinin dört adedi A Grubu pay sahiplerinin çoğunlukla göstereceği adaylar arasından, diğer üyeler ise Sermaye Piyasası mevzuatının öngördüğü bağımsızlıkla ilgili esaslara uyulmak kaydıyla B Grubu pay sahiplerinin çoğunlukla gösterdiği adaylar arasından olmak üzere Genel Kurul tarafından seçilir. Esas Sözleşme'nin 9.maddesi gereğince Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday göstermede imtiyaz hakkı tanıyan paylar dışında imtiyaz veren herhangi bir menkul kıymet çıkarılamaz.

f. Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) mevzuatı çerçevesinde Şirket Esas Sözleşmesi'nin 19. maddesinde belirtilen yetkileri haizdir.

Şirketimizin Yönetim Kurulu 7 üyeden oluşmakta olup, üyeler 14/05/2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda aşağıdaki sürelerle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

| Adı Soyadı | Görevi | Görev Başlangıç Tarihi | Görev Süresi | Bağımsızlık Durumu |
|---------------------|----------------------------------|------------------------|--------------|--------------------|
| Ahmet AKBALIK | Yönetim Kurulu Başkanı | 14/05/2020 | 3 yıl | |
| Ürfi AKBALIK | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | 14/05/2020 | 3 yıl | |
| Prof.Dr. Ali ALP | Yönetim Kurulu Üyesi | 14/05/2020 | 1 yıl | |
| Hadiye TAŞKIN | Yönetim Kurulu Üyesi | 14/05/2020 | 1 yıl | |
| Oğuz SATICI | Yönetim Kurulu Üyesi | 14/05/2020 | 1 yıl | Bağımsız Üye |
| Prof.Dr. Saim KILIÇ | Yönetim Kurulu Üyesi | 14/05/2020 | 1 yıl | Bağımsız Üye |
| Melda BAYRAKTAROĞLU | Yönetim Kurulu Üyesi | 14/05/2020 | 1 yıl | Bağımsız Üye |

g. Komiteler

Şirketin içinde bulunduğu durum ve gereksinimlere uygun olarak Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur.

Komiteler görevlerini Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış yazılı görev ve çalışma esasları çerçevesinde ifa etmektedirler. Buna bağlı olarak Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi yılda en az 4 kez, Riskin Erken Saptanması Komitesi ise yılda en az 6 kez olmak üzere gerekli olan her durumda toplanmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi ikişer üyeden; Kurumsal Yönetim Komitesi ise dört üyeden oluşmaktadır. Denetimden Sorumlu Komitenin üyelerinin ikisi de bağımsız yönetim kurulu üyeleridir. Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanları bağımsız yönetim kurulu üyeleri olup, diğer üyeleri bağımsız olmamakla birlikte icracı olmayan yönetim kurulu üyeleridir. Kurumsal Yönetim Komitesi'nde ayrıca SPK Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11.maddesi gereğince yatırımcı ilişkileri yöneticileri de yer almaktadır.

Komitelerin çalışma esasları internet sitemizin (www.ozakgyo.com) Yatırımcı İlişkileri bölümünde yer almaktadır.

➤ **Denetimden Sorumlu Komite**

| | | |
|--------------------|----------------|---------------------------------|
| Prof.Dr.Saim KILIÇ | Komite Başkanı | (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi) |
| Oğuz SATICI | Komite Üyesi | (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi) |

➤ **Kurumsal Yönetim Komitesi**

| | | |
|--------------------|----------------|---|
| Prof.Dr.Saim KILIÇ | Komite Başkanı | (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi) |
| Prof.Dr. Ali ALP | Komite Üyesi | (İcracı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi) |
| Hilal YILDIZ ÇELİK | Komite Üyesi | (Kıdemli Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi) |

➤ **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

| | | |
|--------------------|----------------|---------------------------------------|
| Prof.Dr.Saim KILIÇ | Komite Başkanı | (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi) |
| Oğuz SATICI | Komite Üyesi | (İcracı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi) |

h. Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.01.2014 tarih ve 28891 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Kar Payı Tebliği (II-19.1) doğrultusunda, Yönetim Kurulumuzun 25.04.2014 tarih ve 2014-18 sayılı kararı ile aşağıda yer alan şekilde güncellenerek, 20.05.2014 tarihinde gerçekleştirilen 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda ortaklar tarafından onaylanmıştır.

Özak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası :

“Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımını ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımını yapmaktadır.

Yönetim Kurulu tarafından, şirketin uzun dönemli büyümesinin gerektireceği yatırım ve sair fon ihtiyaçları, karlılık ve nakit durumu ile ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin getireceği özel durumlar gibi hususlar dikkate alınarak, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan net dağıtılabilir dönem kârının asgari %10'unun nakit ve/veya bedelsiz pay vermek suretiyle dağıtılmasının Genel Kurul'a teklif edilmesi esastır.

Kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç üç ay içinde yapılması amaçlanmaktadır. Ancak nihai kâr dağıtım tarihine, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul karar vermektedir.

Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmemiz ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar payı avansı dağıtımını kararı alabilir ve kar payı avansı dağıtımını yapabilir.”

i. Bağlı Ortaklıklar & İş Ortaklıkları

Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: III-48.1, Mad.: 28) uyarınca,

Ortaklıklar sadece;

- İşletmeciler şirketlere,
- Diğer gayrimenkul yatırım ortaklıklarına,
- Yap-işlet-devret projeleri kapsamında kurulan şirketlere,

- Belirli gayrimenkullerin ya da gayrimenkule dayalı hakların portföye alınması amacıyla sınırlı olarak faaliyet konusu yalnızca gayrimenkul olan yurt dışında kurulu şirketlere,
- Gayrimenkullerin ya da gayrimenkule dayalı hakların değerinin, iştirak edilecek şirketin tabi olduğu mevzuat hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarında yer alan aktif toplamının devamlı olarak en az % 75'ini oluşturduğu Türkiye'de kurulu şirketlere,
- Portföylerinde yer alan ve/veya yer alması planlanan gayrimenkul, gayrimenkule dayalı hak veya gayrimenkul projelerine ilişkin altyapı hizmetlerinin; ilgili mevzuatta yer alan yasal zorunluluklar gereği yalnızca bu hizmetlerin yerine getirilmesi amacıyla sınırlı olarak kurulmuş veya kurulacak şirketler tarafından yapılmasının zorunlu olması halinde, bu şirketlere iştirak edebilirler.

Ancak ortaklıklar tarafından işletmeciler şirketlere yapılacak iştirak, ortaklıkların hesap dönemi sonunda hazırlayıp kamuya açıkladıkları finansal tablolarında yer alan aktif toplamının % 10'undan fazla olamaz.

Şirketimiz Tebliğin bu hükümlerini göz önünde bulundurarak faaliyetini yürütmekte olup, 30.09.2019 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklarımız ve iş ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| Ticaret Unvanı | Faaliyet Konusu | Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi | Şirketin Sermayedeki Payı | Şirketin Sermayedeki Payı (%) | Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği |
|--------------------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| Aktay Otel İşletmeleri A.Ş. | Turizm Otel İşletmeciliği | 9.000.000 TL | 8.550.000 TL | 95 | Bağlı Ortaklık |
| Büyükaly Otel İşletmeciliği A.Ş. | Turizm Otel İşletmeciliği | 50.000 TL | 27.500 TL | 60 | Bağlı Ortaklık |
| ÖZAK-YENİGÜN-ZIYLAN Adi Ortaklığı(*) | Büyükaly Projesi | -- | -- | 60 | İş Ortaklığı |

2. Faaliyet Dönemine İlişkin Gelişmeler

a. Öne Çıkan Gelişmeler

Büyükaly Projesi Satışları ve Teslimleri

Emlak Konut GYO'nun "2020 Yılı 3. Çeyrek Satış Tamamlanmış Bağımsız Üniteler Raporu" konulu özel durum açıklamasında, Şirketimizin ortağı olduğu Özak-Yenigün-Ziylan Adi Ortaklığı tarafından İstanbul, Kazlıçeşme bölgesinde geliştirilen Büyükaly projesinin satış rakamlarına ilişkin özet bilgi de yer almıştır. Rapor da belirtildiği üzere, Büyükaly projesinde 2020 yılının ilk dokuz ayında 943.202.824,61 TL (KDV Hariç) değerinde, 245 adet bağımsız bölümün ön satışı gerçekleştirilmiştir.

Projede yer alan bağımsız bölümlerin teslimine Eylül 2019 itibarıyla başlanmıştır. 30.09.2020 tarihi itibarıyla ön satışı yapılan toplam 859 üniteden 583 adedinin teslimi gerçekleştirilmiş olup; Proje'de satış oranı %55, satış-teslimat oranı ise %68'dir.

Büyükaly Projesi Yapı Ruhsatları & Geçici Kabul

Büyükaly projesine ilişkin olarak "İstanbul Zeytinburnu Kazlıçeşme Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İş" kapsamında bazı bloklarda revizyona gidilmiş olup; Tadilat Yapı Ruhsatları 774 Ada 73 Parselde yer alan L ve O Bloklar için 25.02.2020 tarihinde, 774 Ada 83 Parselde yer alan T2 Blok için 03.07.2020 tarihinde alınmıştır.

Projede Konut, Ticaret, Altyapı ve Çevre Düzenleme işlerinin kısmi Geçici Kabul Tutanağı, 774 Ada 83 Parsel T2, T3, T4 Bloklar ile 774 ada 73 Parsel L ve M Bloklar için 26.06.2020 tarihinde ; 774 Ada 73 Parsel (N, O, P, S Bloklar) için ise 30.09.2020 tarihinde onaylanmıştır.

Özak Göktürk Satışları

Şirketimizin portföyündeki Göktürk arsası (203 ada 1 parsel) üzerinde geliştirilmekte olan "Özak Göktürk" projesinde satışlar başlamıştır.

Ela Quality Resort Hotel Faaliyetleri

Covid-19 salgını kapsamında alınan önlemler dahilinde 20/03/2020'den itibaren geçici süre ile faaliyetlerine ara verilen, Şirketimiz portföyündeki Ela Quality Resort Hotel 17/07/2020 tarihi itibarıyla faaliyetlerine başlamıştır.

Otelin faaliyetlerine geçici olarak ara verdiği dönem ve pandemi sebebiyle turizm sektöründe yaşanan gelişmeler dikkate alınarak, işletmecisi şirket Aktay Otel İşletmeleri A.Ş. ile Şirketimiz arasında işletme modeli ile gerçekleştirilen kiralamada garanti tutar olarak belirlenen 7,5 milyon Euro +KDV gelir payının, bu konuda düzenlenen 13.07.2020 tarihli kira değerlendirme raporu da göz önünde bulundurularak 2020 yılı için 3 milyon Euro +KDV olarak uygulanmasına karar verilmiştir.

Covid-19 Önlemleri Hakkında

Dünya Sağlık Örgütü tarafından Pandemi (Salgın) olarak nitelendirilen Covid-19 hastalığına ilişkin ilk vakanın ülkemizde tespit edilmesinden sonra yasal düzenlemelerin yanı sıra Şirketimizce de birçok sıkı önlem ve tedbir alınmış olup; müşterilerimizin, çalışanlarımızın ve toplumun sağlığını korumak ve Covid-19 salgınının yayılmasını önlemek amacıyla portföyümüzdeki varlıklardan Bulvar 216 Alışveriş Merkezi (içerisinde faaliyet gösteren Eczane hariç olmak üzere) ve Ela Quality Resort Hotel'in faaliyetleri de geçici süre ile durdurulmuştur. Bu kapsamda Yönetim Kurulumuz tarafından söz konusu taşınmazların hizmete kapatıldığı 15 Mart-31 Mayıs 2020 tarihleri arasında kapalı olan kiracılarımızdan kira bedeli alınmamasına karar verilmiştir.

Covid önlemleri kapsamında geçici süre ile faaliyetleri durdurulan Bulvar 216 01/06/2020 tarihi itibarıyla, Ela Quality Resort Hotel ise 17/07/2020 itibarıyla faaliyetlerine başlamıştır.

Portföyümüzde yer alan diğer gayrimenkullerimizin faaliyetleri ve Büyükyalı projesinin satış & teslim süreçleri devam etmekte olup, Yönetim Kurulumuzca alınan karar kapsamında oluşan gelir kaybı çeşitlendirilmiş portföy yapısı ve gelir kaynakları dikkate alındığında kısıtlı düzeyde kalmaktadır.

Esas Sözleşme Tadili

Yönetim Kurulu tarafından; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin yönetim kurulunun yapısına ilişkin 4.3.1 sayılı maddesinin de imkan verdiği ölçüde; Şirket Yönetim Kurulu üye sayısının daha hızlı ve rasyonel kararlar alınmasına imkan tanıyacak şekilde asgari 6 azami 9 üye olarak değiştirilmesi ve Şirket Esas Sözleşmesinin "Yönetim Kurulu, Görev Süresi ve Görev Taksimi" başlıklı 13. Maddesinin ve "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 15. Maddesinin tadil edilmesine karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinler alınmıştır. Esas sözleşme tadili 14/05/2020 tarihli genel kurul toplantısında kabul edilmiştir.

Endeks ve Pazar Değişikliği

Şirketimizin payları BIST Pay Endeksi Temel Kuralları'na istinaden 01.04.2020 tarihinden itibaren BIST-100 endekste işlem görmeye başlamış olup, aynı tarihten itibaren Ana Pazar Grup 1'den, Yıldız Pazar Grup 2'ye yükselmiştir.

Genel Kurul Toplantısı

Şirketimiz'in 2019 yılı faaliyetlerine ilişkin olağan genel kurul toplantısı, 14/05/2020 tarihinde saat 14.00'de İkitelli OSB Mahallesi 10.Cadde 34Portall Plaza No:7D/18 Başakşehir/İstanbul adresindeki 34Portall Plaza Konferans Salonu'nda yapılmıştır.

Genel kurul toplantısında özetle aşağıdaki konular karara bağlanmıştır:

Kar Dağıtım : Net Dağıtılabilir Dönem Karı'nın SPK mevzuatına göre 299.623.007,66 TL, Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan yasal kayıtlar çerçevesinde ise 223.350.896,50 TL olarak gerçekleştirildiği anlaşılmış olup; Şirketin geliştirmekte olduğu projeler ile yeni yatırımlara kaynak ayrılmasının planlanması ve büyüme politikaları doğrultusunda net dönem karının dağıtılmayarak Olağanüstü Yedekler hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu : Görev süreleri dolan Yönetim Kurulu üyeliklerine 3 yıl süreyle görev yapmak üzere ile Ahmet Akbalık ve Ürfi Akbalık ile 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Prof.Dr.Ali Alp, Hadiye Taşkın, Oğuz Satıcı, Prof.Dr.Saim Kılıç ve Melda Bayraktaroğlu seçilmiştir.

Yönetim Kurulu üyeleri 2019 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak oy çokluğu ile ibra edilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık net 5.500 TL huzur hakkı ödenmesine, diğer yönetim kurulu üyelerine ise herhangi bir ücret ödenmemesine oy çokluğu ile karar verilmiştir.

Esas Sözleşme : Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu, Görev Süresi ve Görev Taksimi" başlıklı 13. Maddesi ve "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 15. Maddesi tadil edilmesine karar verilmiştir.

Bağımsız Denetim Şirketi Seçimi : 2020 yılı hesap dönemindeki finansal tablolarının uluslararası muhasebe standartları yönünden denetlenmesi ve T.T.K. ve sermaye piyasası kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere PWC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.'nin seçilmesine oy çokluğu ile karar verilmiştir.

Diğer kararlar ;

- 2019 faaliyet yılına ilişkin Faaliyet Raporu, Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu müzakere edilip, finansal tablolar oy çokluğu ile kabul edilmiştir.
- İlişkili taraf işlemleri, ekspertiz değerlerinden farklı gerçekleştirilen işlemler, 3.kişiler lehine verilen teminat, rehin ve ipotekler, geri alım işlemleri ile Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.6.maddesi hakkında genel kurula bilgi sunulmuştur.
- TTK'nun 395.-396. maddeleri kapsamında yönetim kuruluna izin verilmesi oy çokluğu ile kabul edilmiştir.
- Bağış ve yardımlar hakkında bilgi verilerek, 2020 yılı bağış ve yardımları için üst limitinin 500.000 TL olarak belirlenmesine oy çokluğu ile karar verilmiştir.

Genel Kurul Toplantısı'nın ardından yönetim kurulu görev dağılımı aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

| | |
|-------------------------------|---------------------|
| Yönetim Kurulu Başkanı | Ahmet Akbalık |
| Yönetim Kurulu Başkan Vekili | Ürfi Akbalık |
| Yönetim Kurulu Üyesi | Prof.Dr. Ali Alp |
| Yönetim Kurulu Üyesi | Hadiye Taşkın |
| Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Prof.Dr. Saim Kılıç |
| Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Oğuz Satıcı |
| Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Melda Bayraktaroğlu |

İlişkili Taraf İşlemleri Raporu

Yönetim Kurulu tarafından; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 10. Maddesi gereğince, ilişkili taraflarla 2019 yılında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerin incelenmesi ve 2020 yılında gerçekleşecek benzer yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerin uygunluğunun değerlendirilmesi amacıyla 10/03/2020 tarihli rapor hazırlanmıştır.

İlişkili Taraf İşlemleri Raporu Sonuç Bölümü

"Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "II-17.1" sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nin "Yaygın ve Süreklilik Arz Eden İşlemler" başlıklı 10. maddesine istinaden;

Şirketimizin bağlı ortaklığı Aktay Otel İşletmeleri A.Ş. ile portföyümüzde yer alan varlıklardan Ela Quality Resort Hotel'in kiralanmasından kaynaklanan 2019 yılı hizmet satışları tutarının, kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolara göre oluşan hasılat tutarına olan oranının %10 sınırını aşması ve 2020 yılında da bu limitin üzerinde ilişkili taraf işlemi gerçekleşeceğinin beklenmesi neticesinde, işbu raporda; Aktay Otel İşletmeleri A.Ş ile yapılan işlemlerin koşulları açıklanarak, işlemlerin piyasa koşullarına uygun olduğu hakkında bilgi sunulmuştur.

Şirketimizin ilişkili taraflarından İnt-Er Yapı İnşaat Turizm San. Ve Tic. A.Ş. ile ise, yaygın ve süreklilik arz eden hizmet alım işlemlerinin 2019 hesap dönemi içerisindeki tutarı, kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolarda yer alan satışların maliyetine olan oranının %10'unu aşmamakla birlikte; Şirketimizin Göktürk'te başlayacak konut projesi ve Demre'de başlayacak olan otel projesi kapsamında İnter Yapı'dan alınması kararlaştırılan müteahhitlik hizmetleri dolayısıyla 2020 yılında

bu limitin üzerinde ilişkili taraf işlemi gerçekleşeceğinin beklenmesi neticesinde, işbu raporda; İnt-Er Yapı İnşaat Turizm San. Ve Tic. A.Ş. ile yapılan işlemlerin koşulları açıklanarak, işlemlerin piyasa koşullarına uygun olduğu hakkında bilgi sunulmuştur. Her iki Şirketle gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerin 2020 yılında %10 sınırını aşacağı öngörülmektedir.”

Değerleme Şirketleri Seçimi

Yönetim Kurulumuzun 30.01.2020 tarihli kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-48.1 sayılı Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Tebliği'nin 35. Maddesi gereğince;

- 2020 yılı için, Şirket portföyünde yer alan her bir varlık için değerlendirme hizmetinin " Atak Gayrimenkul Değerleme A.Ş."den alınmasına,

- Şirket portföyüne 2019 yılı içerisinde alınabilecek ve değerlendirme gerektirecek varlıklar için ise değerlendirme hizmetinin " Atak Gayrimenkul Değerleme A.Ş." ve " Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş."den alınmasına, karar verilmiştir.

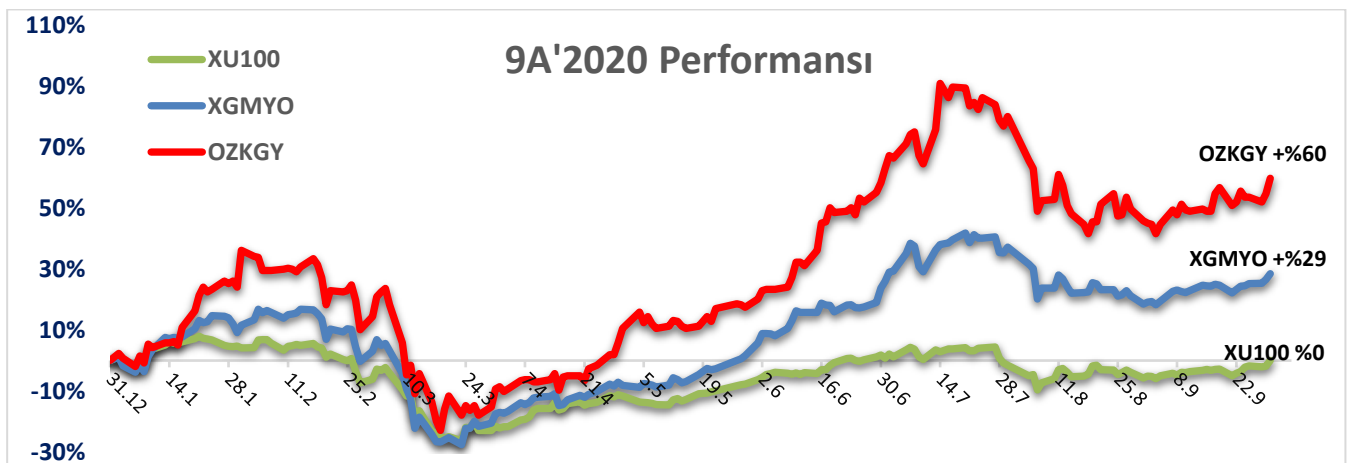
b. Risklere İlişkin Değerlendirmeler

Özak GYO, temelde bir sermaye piyasası kurumu olarak risk yönetimine önem vermekte ve geliştirmek için çalışmalarına devam etmektedir. Şirket, risk yönetimini kurumsal hale getirmek ve etkin risk yönetimi ile sürdürülebilir bir büyüme sağlamak için kurumsal risk yönetimi uygulamak için çalışmalarını sürdürmektedir. Bu çalışmalar ile ilgili olarak 2013 yılında Yönetim Kurulu'na bağlı olarak Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş ve çalışma esasları belirlenmiştir.

Komitemiz tarafından risk önleme kapsamında Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin tespiti ve erken tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapılmaktadır. Komite her iki ayda bir toplanarak durumu değerlendirir ve varsa tehlikeler ve çareleri hakkında yönetim kurulunu bilgilendirir. Bu kapsamda Şirketin risk yönetim sistemleri en az yılda 1 kez gözden geçirilir. Risk yönetimi gerek Türk Ticaret Kanunu, gerekse kurumsal yönetim ilkelerinin tamamlayıcı unsuru olduğundan kurumsal risk yönetimi ile ilgili çalışmalarımız da yasal düzenleme gereğine göre şekillendirilmektedir.

c. Hisse Performansı

ÖZAK GYO hisseleri 16 Şubat 2012'de Borsa İstanbul'da (BIST) OZKGY koduyla işlem görmeye başlamıştır. Şirketin çıkarılmış sermayesi 364.000.000 TL nominal değerde olup, her bir hisse senedi 1 TL nominal değerli ve 364.000.000 adet hisseyi içermektedir. ÖZAK GYO'nun 30/09/2020 tarihi itibarıyla piyasa değeri 1,5 milyar TL'dir. Şirket hisseleri 2020 yılının ilk dokuz ayında %60 değer kazanmıştır.



d. Değerleme Raporları Özeti

Gayrimenkul Değerleme Raporları

| Gayrimenkul | Açıklama | Raporu Düzenleyen Değerleme Şirketi | Rapor Tarihi ve Numarası | Ekspertiz Değeri |
|--|--|---|-------------------------------|------------------|
| 34 Portall Plaza | İstanbul İli Başakşehir İlçesi'nde Yer Alan 34 Portall Plaza Gayrimenkul Değerleme Raporu | Terra Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. | 27.12.2019 - 2019/ÖZAKGYO/012 | 459.037.000 TL |
| İş İstanbul 34 Plaza | İstanbul İli Bağcılar İlçesi'nde Yer Alan İş İstanbul 34 Plaza Gayrimenkul Değerleme Raporu | Terra Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. | 26.12.2019 - 2019/ÖZAKGYO/010 | 231.790.000 TL |
| Bulvar 216 | İstanbul İli Ataşehir İlçesinde Yer Alan Bulvar 216 (Bina) Gayrimenkul Değerleme Raporu | Terra Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. | 27.12.2019 - 2019/ÖZAKGYO/009 | 344.030.000 TL |
| Ela Quality Resort Hotel | Antalya İli Serik İlçesi'nde Yer Alan Ela Quality Resort Hotel Tesisi (Daimi ve Müstakil Üst Hakkı) Gayrimenkul Değerleme Raporu | Terra Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. | 27.12.2019 - 2019/ÖZAKGYO/013 | 857.805.000 TL |
| Metro Gross Market | İstanbul İli Bayrampaşa İlçesi'nde 524 Ada 1 Parsel Üzerinde Yer Alan Hayat Tepe (25 BB) & Metro Gross Market Gayrimenkul Değerleme Raporu | Terra Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. | 26.12.2019 - 2019/ÖZAKGYO/015 | 177.575.000 TL |
| Hayat Tepe | İstanbul İli Bayrampaşa İlçesi'nde 524 Ada 1 Parsel Üzerinde Yer Alan Hayat Tepe (25 BB) & Metro Gross Market Gayrimenkul Değerleme Raporu | Terra Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. | 26.12.2019 - 2019/ÖZAKGYO/015 | 26.985.000 TL |
| Göktürk 201 Ada 1 Parsel | İstanbul İli Eyüp İlçesi'nde Yer Alan 201 Ada 1 No.lu Parsel Gayrimenkul Değerleme Raporu | Terra Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. | 26.12.2019 - 2019/ÖZAKGYO/017 | 94.060.000 TL |
| Göktürk 203 Ada 1 Parsel | İstanbul İli Eyüp İlçesi'nde Yer Alan 203 Ada 1 No.lu Parsel üzerinde geliştirilecek Göktürk Projesi Gayrimenkul Değerleme Raporu | Terra Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. | 26.12.2019 - 2019/ÖZAKGYO/018 | 211.975.000 TL |
| Göktürk Arsası (KOP) (**) | İstanbul İli Eyüp İlçesi'nde Yer Alan 198 Ada 6 No.lu Parsel Gayrimenkul Değerleme Raporu | Terra Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. | 26.12.2019 - 2019/ÖZAKGYO/019 | 9.587.000 TL |
| Balmumcu Arsası | İstanbul İli Beşiktaş İlçesi'nde Yer Alan 5 Adet Parsel Gayrimenkul Değerleme Raporu | Terra Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. | 27.12.2019 - 2019/ÖZAKGYO/016 | 169.235.000 TL |
| Mahmutbey Arsası | İstanbul İli Bağcılar İlçesi'nde Yer Alan 4 Adet Parsel Gayrimenkul Değerleme Raporu | Terra Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. | 27.12.2019 - 2019/ÖZAKGYO/011 | 53.170.000 TL |
| Demre Arsası - Üst Hakkı (***) | Antalya İli Demre İlçesi Zümrütkeya Mahallesi Uzguru Mevkii'nde geliştirilecek Otel Projesi (Daimi ve Müstakil Üst Hakkı) Gayrimenkul Değerleme Raporu | Terra Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. | 26.12.2019 - 2019/ÖZAKGYO/020 | 22.130.000 TL |
| Büyükyalı Projesi (****) | İstanbul İli Zeytinburnu İlçesi'nde Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İş Sözleşmesi Kapsamında Büyükyalı Projesi Gayrimenkul Değerleme Raporu | Terra Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. | 26.12.2019 - 2019/ÖZAKGYO/008 | 2.050.270.000 TL |
| Büyükyalı C&T2 Blokta Yer Alan 10 Adet Bağımsız Bölüm (Özak Ofis Binası) | İstanbul İli Zeytinburnu İlçesi'nde Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İş Sözleşmesi Kapsamında Büyükyalı Projesi Gayrimenkul Değerleme Raporu | Terra Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. | 26.12.2019 - 2019/ÖZAKGYO/008 | 74.125.000 TL |

(*) 211.975.000 TL projenin mevcut durumuna göre pazar değeri olup, projenin tamamlanması durumunda bugünkü pazar değeri 471.565.000 TL tespit edilmiştir.

(**) Kamu Ortaklık Payı

(***) 22.130.000 TL projenin mevcut durumuna göre üst hakkı değeri olup, projenin tamamlanması durumunda bugünkü üst hakkı değeri 183.170.000 TL tespit edilmiştir.

(****) 2.050.270.000 TL Projenin tamamlanması durumunda ÖZAK GYO payının bugünkü pazar değerini ifade etmekte olup; Projenin tamamlanması durumunda bugünkü toplam pazar değeri 5.424.000.000 TL, Projenin mevcut durumuna göre pazar değeri ise 2.503.455.000 TL olarak tespit edilmiştir.

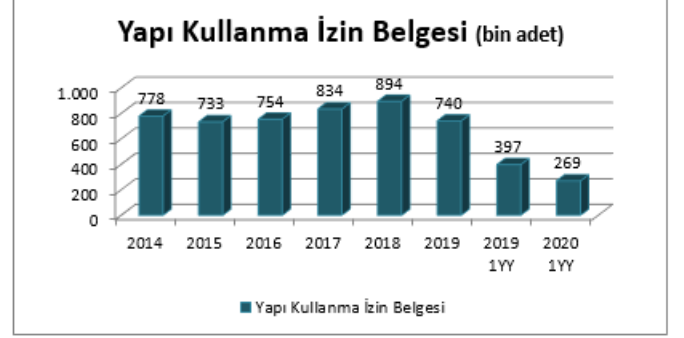
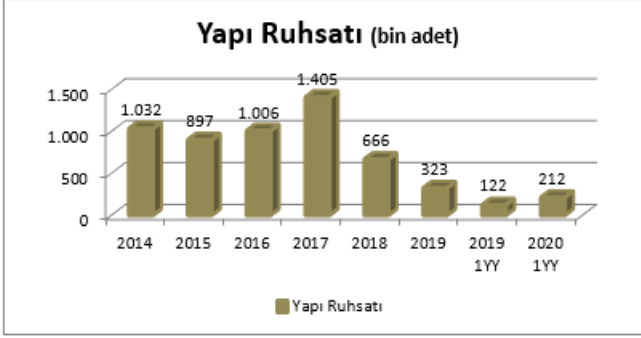
İştirak Değerleme Raporları

| İştirak | Faaliyet Konusu | Raporu Düzenleyen Değerleme Şirketi | Rapor Tarihi | Şirket Değeri | Sermayesi / İştirak Oranı |
|-----------------------------|---------------------------|-------------------------------------|--------------|----------------|---------------------------|
| Aktay Otel İşletmeleri A.Ş. | Turizm Otel İşletmeciliği | Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. | 02.03.2020 | 167.917.391 TL | 9.000.000 TL / %95 |

3. Gayrimenkul Sektörü

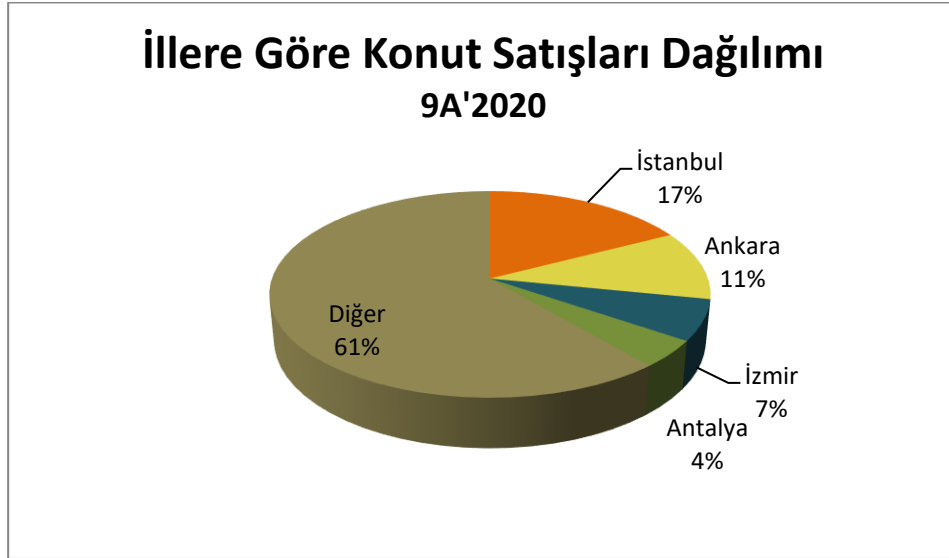
➤ Konut Piyasası

TÜİK tarafından rapor tarihi itibarıyla açıklanmış bulunan 2020 yılı ilk yarı yıl rakamlarına göre bir önceki yıla oranla daire sayıları bazında yapı ruhsatları %74 artmış, yapı kullanım izin belgeleri ise %32 azalış göstermiştir.



Kaynak : TÜİK

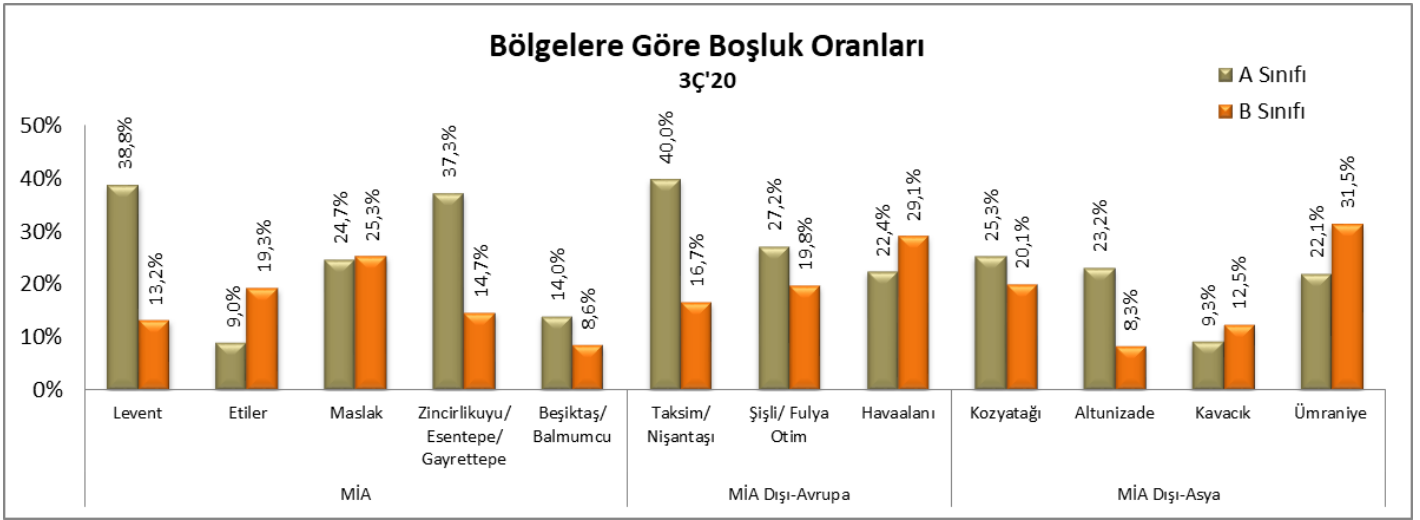
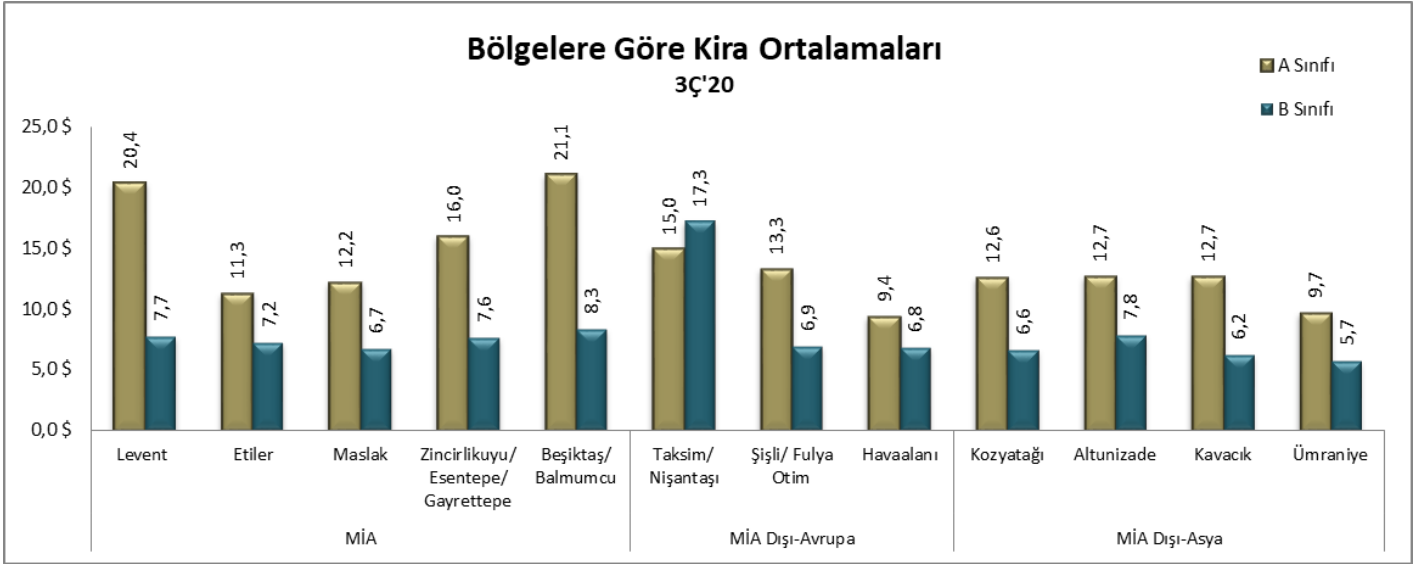
Ocak-Eylül döneminde 1 milyon 161 bin 278 konut satışı gerçekleşerek, bir önceki yılın aynı dönemine göre %34,2 artış gösterdi. Ocak-Eylül döneminde ipotekli konut satışı %170,7 artarak 508 bin 690, diğer satış türlerinde ise %3,7 azalarak 652 bin 588 oldu. Bu dönemde ilk defa satılan konutlar %6,6 artarak 359 bin 208 oldu. İkinci el konut satışları da %51,8 artarak 802 bin 70 olarak gerçekleşti.



Kaynak : TÜİK

➤ Ofis Piyasası

Birçok ulusal ve uluslararası şirkete ev sahipliği yapan İstanbul, ayrıca Ortadoğu ve Kuzey Afrika Bölgesi ile Bağımsız Devletler Topluluğu'nda faaliyet gösteren pek çok şirketin bölgesel operasyon merkezi konumundadır. Bu sebeple İstanbul, Türkiye'nin en gelişmiş ve en hareketli ofis pazarı olma özelliğini korumaktadır. Kiracılar için çoğunlukla gelir ve çalışan başına kira gideri, toplu taşımaya ulaşım gibi parametreler önemlidir.



Kaynak: Propin

➤ Turizm piyasası

Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayınlanan turizm istatistiklerine göre Turizm geliri 2020 yılının Temmuz, Ağustos ve Eylül aylarından oluşan III. çeyrekte bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %71,2 azalarak 4 milyar 44 milyon 356 bin \$ oldu. Turizm gelirinin (cep telefonu dolaşım ve marina hizmet harcamaları hariç) %71,6'sı yabancı ziyaretçilerden, %28,4'ü ise yurt dışında ikamet eden vatandaş ziyaretçilerden elde edildi.

Yabancı ziyaretçi sayısı ise 2020 yılı III. çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %74,1 azalarak 5 milyon 604 bin 155 kişi oldu. Bunların %79'unu 4 milyon 430 bin 53 kişi ile yabancılar, %21'ini ise 1 milyon 174 bin 102 kişi ile yurt dışında ikamet eden vatandaşlar oluşturdu.

Sektördeki Yerimiz

Sağlam finansal yapısı, portföy çeşitliliği ve sürdürülebilir büyüme stratejisi ile konjonktürel değişimlere karşı kendini koruyabilen Özak GYO, düzenli yüksek getiri ve doluluk oranına sahip öncü yatırımlarıyla, sektördeki başarı grafiğini artırmaya devam ederek 30.09.2020 itibarıyla 5,3 milyar TL'lik konsolide aktif büyüklüğüne ulaşmıştır.

Rapor tarihi itibarıyla GYO sektöründe faaliyet gösteren 33 adet GYO'nun toplam piyasa değeri yaklaşık 45 milyar TL'dir. Özak GYO, faaliyet gösteren 33 adet GYO arasında 1,5 milyar TL tutarındaki piyasa değeri ile faaliyet gösteren GYO'ların toplam piyasa değerinden yaklaşık %4 pay almaktadır. Özak GYO, 2020 ilk yarısı itibarıyla söz konusu şirketler arasında aktif büyüklük itibarıyla altıncı, özkaynaklar itibarıyla 5. sıradadır.

Halihazırda devam eden Büyükyalı ve Göktürk, sonrasında Balmumcu projelerinin adım adım hayata geçirilmesiyle Özak GYO, yüksek yatırım kapasitesini ve fırsatları değerlendirme iradesini ortaya koyarak sektördeki öncü rolünü ve saygınlığını pekiştirecektir.

4. Projelerimiz

a. Tamamlanan Projeler

34 Portal Plaza, İstanbul

Her biri kendi alanında ihtisaslaşmış güçlü bir ekip tarafından tasarlanan proje, doğa dostu özelliklerinin yanında bina teknolojisi ile modern iş yaşamında şirketlere verim katan uygulamalar sunmaktadır.

Proje ÖZAK GYO tarafından geliştirilmiş ve İnter Yapı tarafından inşa edilmiştir. Dikkatle yapılan zemin etütleri sonucunda bina, büyük bir kaya bloğunun oyulmasıyla inşa edilmiştir. Kot farkının getirdiği avantajlar sonucunda her katta tır dolaşımı yapılabilmekte ve her kata bağımsız giriş çıkış yapılabilmektedir.

34 Portall Plaza, hidrofonic sistemle yağmur sularının direnajını sağlama ve yenilenebilir enerji alt yapısına sahip olma gibi ayrıcalıklara sahip bir projedir. İçindeki atık yağ toplama alanı, üretim tesisleri arıtma sistemi, elektrik enerjisi kullanımını gün ışığına ve çalışan yoğunluğuna göre ayarlayan özel aydınlatma sistemi ile bu bina, yarının akıllı binalarına güçlü bir örnek teşkil etmektedir.

Bina teknolojisinin sağladığı konfor sayesinde çağdaş iş yaşamının entegre üretim ve lojistik ihtiyaçlarını tek bir noktadan yönetmek isteyen şirketlere büyük olanaklar sağlamaktadır. Bunun yanı sıra E-5 ve TEM otoyollarına yakınlığı nedeniyle avantajlı bir konuma sahiptir. 2010 yılı Haziran ayında inşaatı tamamlanan 85.711 m² kiralanabilir alana sahip 34 Portal Plaza'da doluluk oranı %75'dir.

| Proje Detayları | |
|--------------------|---|
| Sahiplik | ÖZAK GYO |
| Proje Tipi | Endüstriyel Ofis Binası |
| Konum | İstanbul, İkitelli |
| Ekspertiz Değeri | 459,0 mn TL |
| 9A'20 Kira Geliri | 17,2 mn TL |
| Doluluk Oranı | 75% |
| Portföye Girişi | 2010 |
| Arsa Alanı | 25.371 m ² |
| Kiralanabilir Alan | 85.711 m ² |
| Önemli Kiracılar | Aras Kargo, Coats Türkiye, Ozak Tekstil & Asır Grup |

İş İstanbul 34, İstanbul

İş İstanbul 34, tasarımında en yüksek uluslararası standartların uygulandığı, A sınıfı ofis özellikleriyle dikkat çekmekte, çalışanların yaşam tarzına değer katan çevre tasarımı ile de benzerlerinden ayrılmaktadır.

Güneşli-Basın Ekspres Bölgesinde birçok ulusal ve uluslararası markanın ofisleri ve konut alanlarının bulunduğu merkezde yer alan İş İstanbul 34, İnter Yapı tarafından inşa edilmiş bir Özak GYO projesidir. 6.586m² arsa üzerine kurulu, 21.991 m² kiralanabilir alana sahip İş İstanbul 34, çağdaş iş yaşamının tüm beklentilerini fazlasıyla karşılayacak detaylara sahiptir. Modüler mimarisi sebebiyle farklı metrekarelerde ofis ve VIP Ofis seçenekleri sunabilen projenin doluluk oranı %63'tür.

| Proje Detayları | |
|--------------------|-------------------------|
| Sahiplik | ÖZAK GYO |
| Proje Tipi | Ofis & Ticari |
| Konum | İstanbul, Güneşli |
| Ekspertiz Değeri | 231,8 mn TL |
| 9A'20 Kira Geliri | 6,5 mn TL |
| Doluluk Oranı | %63 |
| Portföye Girişi | 2010 |
| Arsa Alanı | 6.586 m ² |
| Kiralanabilir Alan | 21.991 m ² |
| Önemli Kiracılar | SGS Supervise, Odeabank |

Ela Quality Resort Hotel, Antalya

Özak GYO'nun bol ödüllü oteli Ela Quality Resort, 583 odasının yanı sıra Kongre Merkezi, Avrupa SPA Birliği onaylı SPA & Wellness Merkezi ve dünya mutfaklarından seçenekler sunan restoranları ile seçkin misafirlere ev sahipliği yapmaktadır.

Antalya Belek İskele Mevkii'nde yer alan Ela Quality Resort, altı katında 583 oda ve 1.200 yatakla hizmet vermektedir. Ela Quality Resort, sekiz ayrı toplantı salonundan oluşan Kongre Merkezi, Avrupa SPA Birliği tarafından onaylanmış SPA & Wellness Merkezi, zengin içerikli restoranları ve çok özel rekreatif alanları ile ülkemiz mimarisini küresel çapta temsil etmektedir.

| Proje Detayları | |
|--------------------------------|-----------------------|
| Sahiplik | Özak GYO |
| Proje Tipi | Turizm |
| Konum | Antalya, Belek |
| Otel Kapasitesi | 1.200 yatak / 583 oda |
| Ekspertiz Değeri | 857,8 mn TL |
| 9A'20 Kira Geliri (*) | 27,4 mn TL |
| Otel Ort. Doluluk Oranı (2019) | 70% |
| Portföye Girişi (**) | 2015 |
| Arsa Alanı | 90.150 m ² |

(*) Otel'in kiralaması 01.01.2020 tarihinden itibaren İşletme Modeli çerçevesinde gerçekleştirilmekte olup, buna göre; Otel'in ciro tutarı üzerinden %5 ve GOP (Brüt faaliyet karı) tutarı üzerinden %1,2 oranında işletmeciyi hesaplanacak, toplam GOP tutarından işletmeciyi indirildikten sonra kalan bakiye ise Şirketimize gelir payı olarak verilecektir.

(**) Otel 2007 yılında %100 bağlı ortaklığımız olan Aktay Turizm A.Ş. aktifine girmiş olup, 2015 yılında ÖZAK GYO-Aktay Turizm birleşmesi sonrasında doğrudan Şirketimizin portföyünde yer almaya başlamıştır.

Bayrampaşa Metro Gross Market, İstanbul

Metro Toptancı Market ile 30 yıllık kira sözleşmesi bulunmaktadır.

2011 yılında faaliyete geçirilen ve toplam 8,470 m² market alanına sahip perakende projesinde, Türkiye’de 1990 yılından bu yana faaliyet gösteren ve 21 ilde 37 mağaza ile hizmet veren Metro Toptancı Market ile 30 yıllık kira sözleşmesi imzalanmıştır. Projenin yakın çevresinde Forum İstanbul AVM ve Yorum Evleri, doğusunda İstanbul otogarı, CarrefourSA Hipermarket, Bauhaus Yapı Marketi, güneybatısında Ferhat Paşa Çiftliği yer almaktadır.

| Proje Detayları | |
|--------------------|-----------------------|
| Sahiplik | ÖZAK GYO |
| Proje Tipi | Perakende |
| Konum | İstanbul, Bayrampaşa |
| Ekspertiz Değeri | 177,6 mn TL |
| 9A’20 Kira Geliri | 7,5 mn TL |
| Doluluk Oranı | 100% |
| Portföye Girişi | 2012 |
| Arsa Alanı | 15.130 m ² |
| Kiralanabilir Alan | 19.280 m ² |
| Önemli Kiracılar | Metro Gross Market |

Bulvar 216, İstanbul

“Hayatı çok sevme yeri” sloganı ile geliştirilen Bulvar 216, konumlandığı 5.873 m² alanda, modern ofisleri ve cadde konseptini sıra dışı bir bakış açısıyla ele alan rakipsiz tasarımı ile dünyanın seçkin markalarını ağırlamaktadır.

Yeşili seven mimarisiyle Bulvar 216 projesi, İstanbul’da Batı ve Doğu Ataşehir’in tam ortasındaki konumuyla, şehrin yeni finans merkezine keyif ve ferahlık katmaktadır. 2014 yılı Ekim ayında tamamlanan projenin 2020 ilk çeyrek itibarıyla otopark alanları dahil doluluk oranı %75’tir. Projenin dört katı, OPET Petrolcülük A.Ş.’ye Temmuz 2014’te 53,1 milyon ABD dolarına satılmıştır.

Proje dahilinde 90 ila 2000 metrekarelik özel işletmeler, üst kısımlarda 100 m² den başlayan ve 2000 m² ye kadar seçenekleri bulunan alternatif ofis katları, 600 araçlık otopark, 24 saat güvenlik, her cepheden araç girişi ve ofislere özel teraslar yer almaktadır. Bulvar 216, mimari planları ve sosyal yaşam standartlarıyla sahiplerine zengin bir hayat sunmaktadır. Proje, merkezi konumuyla Ataşehir’in en uğrak noktalarından biri olup, her türlü ihtiyacı karşılayan yeni bir alışveriş tarzı yaratmaktadır. Ayrıca, alışveriş alanlarında ziyaretçilerinin konforunu artırmaya yönelik tüm ayrıntıları düşünen mimari yapısı, zamanın verimli şekilde kullanıldığı bir ortam oluşturmaktadır.

| Proje Detayları | |
|------------------------------|--------------------|
| Sahiplik | ÖZAK GYO |
| Proje Tipi | Ofis & Perakende |
| Konum | İstanbul, Ataşehir |
| Ekspertiz Değeri (Perakende) | 344,0 mnTL |
| 9A’20 Kira Geliri | 2,7 mn TL |
| Doluluk Oranı (*) | 80% |

| | |
|---------------------------|--|
| Portföye Girişi | 2014 |
| Arsa Alanı | 5.873 m ² |
| Kiralanabilir Alan | 23.746 m ² (11.895 Perakende, 11.851 Otopark alanı) |
| Başlıca Kiracılar | Hunger, O'learys, Caribou, Starbucks, D&R, Virginia Angus, If Performance Hall, Cinema, Big Kitchen... |

(* Otopark alanları dahildir.

Hayat Tepe & Hayat Tepe Suites, İstanbul

Hayat Tepe projesi, Adalar ve Tarihi Yarımada'yı gören, şehir merkezindeki lokasyonu ile yatırımcıların dikkatini çekerek kısa zamanda büyük ilgi görmüştür.

Özak GYO'nun "Mutluluk şehrin merkezinde" sloganıyla gerçekleştirdiği ilk konut projesi olan Hayat Tepe, Bayrampaşa alışveriş vadisi olarak bilinen bölgede konumlanmaktadır. Forum İstanbul, Ikea, Bauhaus ve CarrefourSA'ya yakınlığıyla dikkat çeken proje bölgesine, TEM ve E-5'ten rahatça ulaşılabilir. Projenin bu merkezi konumu, şehir insanının alışverişten kültür ve eğlence etkinliklerine, tüm ihtiyaçlarını kolayca karşılamasına olanak sağlamaktadır. Özak GYO'nun farklı ihtiyaçları öngörerek geliştirdiği, 24 katlı 3 bloktaki 546 bağımsız bölümden oluşan Hayat Tepe ve 66 daire ve 2 dükkan olmak üzere toplam 68 bağımsız bölümden oluşan Hayat Tepe Suites'de yer alan toplamda 614 bağımsız bölümün 596'sı teslim edilmiş olup, teslimat oranı %97 olarak gerçekleşmiştir. 30/09/2020 tarihi itibarıyla portföyümüzde 17 konut ve 1 dükkan mevcuttur.

| Proje Detayları | |
|--|-----------------------|
| Sahiplik | ÖZAK GYO(100%) |
| Proje Tipi | Konut ve Rezidans |
| Konum | İstanbul, Bayrampaşa |
| Proje Tamamlanma Tarihi | 2015 |
| Arsa Alanı | 16.698 m ² |
| Satılabilir Alan | 78.533 m ² |
| Satış Oranı (30.09.2020 itibarıyla) | %97 |
| Toplam Bağımsız Bölüm Sayısı | 612 daire + 2 dükkan |

b. Devam Eden Projeler

Büyükyalı Projesi, İstanbul

Emlak Konut GYO'nun %37 payının olduğu arsa satışı karşılığı gelir paylaşımı şeklinde tasarlanan ve konut, rezidans, ofis, otel ve ticari ünitelerden oluşan karma projede 2020 yılı 2. Çeyreğinde yaşam başlamıştır. Projenin mimarlığını, 200'den fazla uluslararası ödülün sahibi İngiliz mimarlık şirketi Chapman Taylor üstlenmiştir.

Zeytinburnu Kazlıçeşme sahilinde Konut, Rezidans, Ofis, Otel ve Ticari Ünite Karma Projesi olarak 111.263 m²'lik arsa alanı üzerine yapılması planlanan projede, rapor tarihi itibarıyla ÖZAK GYO %60, Ziylan Gayrimenkul %32 ve Yenigün İnşaat %8 paya sahiptir. Emlak GYO ile gelir paylaşım modeli şeklinde kurulan yapıda Emlak GYO'nun gelirden alacağı pay %37'dir.

Marmara Denizi kıyısında, kesintisiz Adalar ve Kadıköy manzarasının bulunduğu, Bakırköy-Zeytinburnu sahil hattında, tarihi yarımada kıyısında konumlanan projede yaşam başlamıştır. Avrupa ile Anadolu yakalarını bağlayan Avrasya Tüneli'nin

başlangıç noktası olması ve Marmaray Zeytinburnu İstasyonu ile direkt bağlantıya sahip olması sebebiyle ulaşım açısından oldukça avantajlı bir konumda bulunan proje ofis, rezidans ve ticari alanları barındıran bir cazibe merkezi konumundadır.

Emlak Konut GYO'nun "2020 Yılı 3. Yarı Yıl Satışı Tamamlanmış Bağımsız Üniteler Raporu" konulu özel durum açıklamasında, Şirketimizin ortağı olduğu Özak-Yenigün-Ziylan Adi Ortaklığı tarafından İstanbul, Kazlıçeşme bölgesinde geliştirilen Büyükyalı projesinin satış rakamlarına ilişkin özet bilgi de yer almıştır. Rapor da belirtildiği üzere, Büyükyalı projesinde 2020 yılının ilk dokuz ayında 943.202.824,61 TL (KDV Hariç) değerinde, 245 adet bağımsız bölümün ön satışı gerçekleştirilmiştir.

Projede yer alan bağımsız bölümlerin teslimine Eylül 2019 itibariyle başlanmıştır. 30.09.2020 tarihi itibariyle ön satışı yapılan toplam 859 üniteden 583 adedinin teslimi gerçekleştirilmiş olup; Proje'de satış oranı %55, satış-teslimat oranı ise %68'dir.

Projede yaşam 2020 yılının ilk yarısında başlamıştır.

| Proje Detayları | |
|--------------------------------|--------------------------|
| Sahiplik | ÖZAK GYO (%60) |
| | Ziylan Gayrimenkul (%32) |
| | Yenigün İnşaat (%8) |
| Proje Tipi | Karma |
| Konum | İstanbul, Zeytinburnu |
| Proje Başlangıç Tarihi | 2016 |
| Proje Tamamlanma Tarihi | İnşaat 2020, Satış 2022 |
| Arsa Alanı | 111.200 m ² |
| Kiralanabilir/Satılabilir Alan | 316.750 m ² |
| Satış Oranı | %55 |
| Satış-Teslimat Oranı | %68 |

Büyükyalı Özak Ofis Binası, İstanbul

2020 3. çeyrekte tamamlanan Özak Ofis Binası Projesi, Büyükyalı Projesi'nden C Blok ve T2 Bloкта yer alan 10 adet bağımsız bölümün, ofis binası olarak kullanmak üzere Özak GYO tarafından satın alınmasıyla başlamıştır.

Özak GYO, Büyükyalı Projesi'nden C Blok ve T2 Bloкта yer alan 10 adet bağımsız bölümü, ofis binası olarak kullanmak üzere, satın almıştır. Rapor tarihi itibariyle Şirketimizin Genel Müdürlük binası olarak kullanılmaya başlanmıştır.

| Proje Detayları | |
|--------------------------|-----------------------|
| Sahiplik | ÖZAK GYO (%100) |
| Proje Tipi | Ofis |
| Konum | İstanbul, Zeytinburnu |
| Proje Başlangıç Tarihi | 2019 |
| Proje Tamamlanma Tarihi | 2020 |
| Satın Alma Değeri | 74.1 milyon TL |
| Beklenen İnşaat Maliyeti | 25.0 milyon TL |
| Kiralanabilir Alan | 5.848 m ² |

Göktürk Projesi, İstanbul

Şehir yaşamını kolaylaştıran en önemli etken olan ulaşım avantajına sahip Göktürk Projesi, şehrin en değerli bölgelerinden biri olan Göktürk arsalarında geliştirilmesi planlanan bir konut projesi olarak ortaya çıkmıştır.

Özak GYO, İstanbul Havaalanı ve TEM otoyoluna yakınlığı ile şehrin en değerli bölgelerinden birinde yer alan Göktürk arsalarında konut projesi geliştirmeyi planlamaktadır. İstanbul Havaalanı'na 15 km, TEM otoyoluna 12 km mesafede olan arsalar, şehir yaşamını kolaylaştıran en önemli etken olan ulaşım avantajıyla öne çıkmaktadır.

Şirket, 2014 yılında portföyüne dâhil ettiği ilk parselden sonra, arsayı genişletmek amacıyla, 2017 yılının ilk çeyreğinde 2. parseli de portföyüne eklemiştir. Bu arsanın tapusunun Mart 2017'de Milli Emlak'tan devir alınması ve sonrasında 3194 sayılı İmar Kanunu'nun 18. madde uygulamaları ile birlikte Göktürk'teki 3 parselden oluşan arsa alanı 41.316 m²'ye olarak güncellenmiştir.

157 bağımsız bölümden oluşan Özak Göktürk projesinde satışlar 2020 yılı 2.çeyreğinde başlamıştır.

| Proje Detayları | |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Sahiplik | ÖZAK GYO |
| Proje Tipi | Konut Projesi |
| Konum | İstanbul, Eyüp |
| Planlanan Proje Başlangıç Tarihi | 1.Etap 2020, 2.Etap 2021 |
| Planlanan Proje Tamamlanma Tarihi | 1.Etap 2022, 2.Etap 2023 |
| Toplam Arsa Alanı | 41.316 m ² |
| Toplam Arsa Ekspertiz Değeri | 315,6 mnTL |
| Portföy Stratejisi | Satış |

a. Gelecek Projeler

Balmumcu Arsası, İstanbul

Otel ve rezidanstan oluşması planlanan Balmumcu projesi, kesintisiz Boğaz manzarasının yanı sıra kritik ulaşım noktalarına yakınlığıyla da önem taşımaktadır.

İstanbul Merkezi İş Alanı olarak tanımlanan bölgenin devamında yer alan Balmumcu Arsası, kesintisiz Boğaz manzarasının yanı sıra kritik ulaşım noktalarına yakınlığıyla da önem taşımaktadır. Şehrin en merkezi lokasyonlarından biri olan Balmumcu'da otel ve rezidans olarak geliştirilmesi planlanan proje, Boğaziçi Köprüsü'ne, E-5 otoyoluna ve sahil yoluna yakınlığı ile yatırımcılarına kazanç sağlayacaktır.

2016 yılında, Özak GYO'nun sermayesine %100 oranında iştirak ettiği, Arstate Turizm Pazarlama ve Tic. A.Ş. bütün aktif ve pasifleriyle birlikte devralınmış, her iki şirketin Özak GYO çatısı altında birleşmesine karar verilmiştir. Birleşmeyle birlikte, Özak GYO'nun 2013 yılında portföyüne kattığı 1 parselin yanısıra, Arstate Turizm'in Balmumcu'da sahibi olduğu 4 parsel de Özak GYO portföyüne eklenmiştir.

| Proje Detayları | |
|-----------------|--|
| Sahiplik | ÖZAK GYO |
| Proje Tipi | Karma Kullanım |
| Konum | İstanbul, Beşiktaş |
| Portföye Girişi | 2013 (198no.lu parsel), 2016 (150,151,197,199 no.lu parseller) |

| | |
|------------------------------|-----------------------|
| Arsa Ekspertiz Değeri | 169,2 mnTL |
| Arsa Alanı | 8.349 m ² |
| Mevcut Durum | Geliştirme aşamasında |

Mahmutbey Arsası, İstanbul

Özak GYO, ulaşım olanaklarıyla büyük avantaj sunan Mahmutbey arsasında modern çizgisiyle uyumlu, yeni bir iş merkezi projesi geliştirmektedir.

Özak GYO, Mahmutbey arsasında modern çizgisiyle uyumlu, yeni bir iş proje geliştirmektedir. TEM Otoyolu bağlantısına 0,9 km uzaklıkta olmasının yanı sıra mevcut ve planlanan 7 ana ulaşım hattın keşişiminde konumlanan arsanın, yapılacak proje ile birlikte bölgeye değer katması hedeflenmektedir.

| Proje Detayları | |
|------------------------------|-----------------------|
| Sahiplik | ÖZAK GYO |
| Proje Tipi | Karma Kullanım |
| Konum | İstanbul, Bağcılar |
| Portföye Girişi | 2010 |
| Arsa Alanı | 6.682 m ² |
| Arsa Ekspertiz Değeri | 53,2 mnTL |
| Portföy Stratejisi | Satış ve kiralama |
| Mevcut Durum | Geliştirme aşamasında |

Demre Arsası, Antalya

Koy içinde ve güney kıyılarındaki açık deniz etkisinden uzakta, avantajlı bir konumda yer alan arazide geliştirilecek beş yıldızlı otel projesi, bölgede artması beklenen turizm trafiğine değer katacaktır.

Antalya ili Demre ilçesi 194 ada 338 parselde yer alan Demre arsasına ilişkin irtifak hakkı tesis işlemleri 2016 yılında tamamlanmış ve Özak GYO adına "Tapu Senedi (daimi ve müstakil üst hakkı tesisi işleminden dolayı)" düzenlenmiştir. Söz konusu arsa Özak GYO adına 49 yıllığına kesin tahsislidir. Yapımı planlanan otel projesi için yapı ruhsatı, 20.12.2018 tarihinde alınmıştır.

Antalya-Dalaman Otoyolu'nun ve bu bağlamda bölgede yapılacak altyapı çalışmalarının, arazi üzerinde yapılması planlanan beş yıldızlı otel projesine turizm trafiği açısından önemli bir katkı sağlaması beklenmektedir.

Ayrıca arsanın yan parselindeki, güneybirlik tesis alanı olarak tahsise açılan arazi için açılan ihaleyi de Özak GYO kazanmış ve kesin tahsis süreci başlamıştır. Antalya İli Demre İlçesi Taşdıbi - Sülüklü Mevkii 7 no.lu özel parselde yer alan bu güneybirlik turizm tahsisli gayrimenkule ilişkin olarak 2018 yılında, Kültür ve Turizm Bakanlığı tarafından Özak GYO adına kesin tahsis yapılması uygun görülmüştür. Ancak bölgede imar planında yapılması gereken değişiklikten kaynaklanan mücbir sebeplerle yatırıma başlanamaması nedeniyle, Kültür ve Turizm Bakanlığı tarafından Kamu Taşınmazlarının Turizm Yatırımlarına Tahsisi Hakkında Yönetmelik'in 17. maddesi uyarınca, kesin tahsis tarihi olan 08/10/2018 tarihinden itibaren, alana ilişkin yeni imar planı onaylanıncaya kadar dondurulmuştur.

Güneybirlik tahsisli arsada kesin tahsis sürecinin tamamlanmasıyla birlikte, 338 nolu parselde yer alan 70.699 m²'lik araziye 60.344 m² daha ilave edilecek ve toplam arazi büyüklüğü 131.043 m²'ye ulaşacaktır.

Didim Arsası, Aydın

Özak GYO, otelcilik alanındaki ilk imzası olan "Ela" ismini, yeni sıra dışı konsept oteliyle Aydın Didim Arsası'nda devam ettirecektir.

Kültür ve Turizm Bakanlığı tarafından, Özak GYO'ya 49 yıllığına ön tahsisli olan Aydın Didim arsası, İzmir Havalimanı'na 135 km, Bodrum Havalimanı'na 81 km mesafede yer almakta ve bulunduğu çevredeki planlı tek turizm yatırım alanı olmasıyla önem taşımaktadır. Özak GYO, otelcilik alanındaki ilk imzası olan "Ela" ismini, yeni sıra dışı konsept oteliyle Aydın Didim Arsası'nda devam ettirecektir.

Turizm tahsisli söz konusu gayrimenkul ile ilgili olarak irtifak hakkı tesis işlemlerinin sağlanabilmesi için Maliye Bakanlığı Milli Emlak Genel Müdürlüğü'ne 25.07.2014 tarihinde başvuruda bulunulmuştur. Ancak bölgede imar uygulamalarında yaşanan sıkıntılar neticesinde yatırıma başlanamaması nedeniyle 2015 yılında Kültür ve Turizm Bakanlığı tarafından, kesin tahsis süresi Kamu Taşınmazlarının Turizm Yatırımlarına Tahsisi Hakkında Yönetmelik'in 17. maddesinin 7. fıkrası uyarınca, söz konusu alana ilişkin imar uygulaması işlemleri tamamlanincaya kadar dondurulmuştur.

Bakanlık tarafından 2015 yılında dondurulan kesin tahsis süresi, 2019 yılında yeni imar uygulama çalışmalarının başlatılması sonrasında yeniden açılmıştır. Maliye Bakanlığı Milli Emlak Genel Müdürlüğü nezdinde irtifak hakkı kurulmasına ilişkin süreç devam etmektedir.

5. Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü

| Konsolide olmayan/Bireysel finansal tablo ana hesap kalemleri | Tebliğdeki İlgili Düzenleme | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| A. Para ve sermaye piyasası araçları | Md. 24/(b) | 647.129.968 | 456.459.331 |
| B. Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları ve sermayesine %100 oranında iştirak ettikleri 28inci maddenin birinci fıkrasının (ç) bendi kapsamındaki şirketler | Md. 24/(a) | 4.215.668.736 | 3.997.477.347 |
| C. İştirakler | Md. 24/(b) | 168.368.126 | 168.368.126 |
| İlişkili taraflardan alacaklar(ticari olmayan) | Md. 23/(f) | - | - |
| Diğer varlıklar | | 400.526.728 | 286.611.380 |
| D. Toplam varlıklar (Aktif Toplamı) | Md. 3/(p) | 5.431.693.558 | 4.908.916.184 |
| E. Finansal borçlar | Md. 31 | 568.806.722 | 635.181.992 |
| G. Finansal kiralama borçları | Md. 31 | 226.585 | 1.926.147 |
| H. İlişkili taraflara borçlar (ticari olmayan) | Md. 23/(f) | 285.764.014 | 295.725.657 |
| İ. Özkaynaklar | Md. 31 | 2.927.729.308 | 2.653.879.174 |
| Diğer kaynaklar | | 1.649.166.929 | 1.322.203.214 |
| D. Toplam kaynaklar | Md. 3/(p) | 5.431.693.558 | 4.908.916.184 |

| Konsolide olmayan/Bireysel diğer finansal bilgiler | Tebliğdeki İlgili Düzenleme | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|-----------------------------|-------------|-------------|
| A1. Para ve Sermaye Piyasası araçlarının 3 yıllık gayrimenkul ödemeleri için tutulan kısmı | Md. 24/(b) | - | - |
| A2. Döviz cinsinden vadeli-vadesiz mevduat / Özel Vari-Katılma Hesabı ve TL cinsinden vadeli mevduat / Katılma hesabı | Md. 24/(b) | 505.633.873 | 456.459.331 |
| A3. Yabancı sermaye piyasası araçları | Md. 24/(d) | 60.115.437 | - |
| B1. Yabancı gayrimenkuller, gayrimenkule dayalı projeler, gayrimenkule dayalı haklar | Md. 24/(d) | - | - |
| B2. Atıl tutulan arsa/araziler | Md. 24/(c) | 53.170.000 | 53.170.000 |
| C1. Yabancı iştirakler | Md. 24/(d) | - | - |
| C2. İşletmeci şirkete iştirak | Md. 28/1(a) | 168.368.126 | 168.368.126 |
| J. Gayrinakdi krediler | Md. 31 | 131.911.960 | 107.408.387 |
| K. Üzerinde proje geliştirilecek, mülkiyeti ortaklığa ait olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri | Md. 22/e | - | - |
| L. Tek bir şirketteki para ve sermaye piyasası araçları yatırımlarının toplamı | Md. 22/(1) | 141.650.997 | 145.252.089 |

| Portföy Sınırlamaları | Tebliğdeki İlgili düzenleme | 30.09.2020 | 31.12.2019 | Asgari / Azami Oran |
|---|-----------------------------|------------|------------|---------------------|
| 1. Üzerinde proje geliştirilecek mülkiyeti ortaklığa ait olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri | Md. 22/(e) | 0% | 0% | %10 en fazla |
| 2. Gayrimenkuller, Gayrimenkule Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları ve sermayesine %100 oranında iştirak ettikleri 28inci maddenin birinci fıkrasının (ç) bendi kapsamındaki şirketler | Md. 24/(a), (b) | 78% | 81% | %51 en az |
| 3. Para ve Sermaye Piyasası Araçları ile İştirakler | Md. 24/(b) | 15% | 13% | %49 en fazla |
| 4. Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar, İştirakler, Sermaye Piyasası | Md. 24/(d) | 1% | 0% | %49 en fazla |
| 5. Atıl Tutulan Arsa / Araziler | Md. 24/(c) | 1% | 1% | %20 en fazla |
| 6. İşletmeci Şirkete İştirak | Md. 28/1(a) | 3% | 3% | %10 en fazla |
| 7. Borçlanma Sınırı | Md. 31 | 19% | 24% | %500 en fazla |
| 8. Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı ve TL Cinsinden Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (*) | Md. 24/(b) | 9% | 9% | %10 en fazla |
| 9. Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının toplamı | Md. 22/(1) | 3% | 3% | %10 en fazla |

Seri: VI, No:11 sayılı "Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nde değişiklik yapan Seri: VI, No:29 sayılı Tebliğ'in 28 Temmuz 2011 tarihinde yürürlüğe girmesiyle birlikte 30 Eylül 2011 tarihli finansal tablolarından itibaren geçerli olmak üzere, gayrimenkul yatırım ortaklıkları tarafından portföy tablosu hazırlanması uygulamasına son verilmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 14 Ekim 2011 tarih ve 34/972 sayılı Kararı ile portföy ile ilgili tüm bilgilerin Ek Dipnot olarak "Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü Tablosu"nda yer verilmesine karar verilmiştir.

"Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü Tablosu"nda yer verilen bilgiler, SPK'nın Seri: II, No:14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"nin 16'ncı maddesi uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup, SPK'nın Seri: III, No: 48.1 sayılı "Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin portföy sınırlamalarına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

6. Rapor Tarihinden Sonraki Gelişmeler

Adres Değişikliği

Şirketin genel merkezi Büyükyalı projesi için Özak GYO mülkiyetinde yer alan C Blok'a taşınmıştır.

Yeni merkez adresi : Kazlıçeşme Mah. Kennedy Caddesi No:52C/5 34020 Büyükyalı, İstanbul

7. Finansal Tablo ve Dipnotlar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) uyarınca, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde hazırlanan ve sunum esasları SPK düzenleme ve kararları uyarınca belirlenen 01/01/2020-30/09/2020 ara dönem finansal tablolarımız ekte sunulmuştur.

**ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|--|--------|
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1 - 2 |
| ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .. | 3 |
| ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 4 |
| ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU..... | 5 |
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR | 6 - 49 |

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ve 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

| VARLIKLAR | Dipnot referansları | Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2020 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019 |
|---|---------------------|---|---|
| Dönen varlıklar | | 2.365.834.019 | 1.918.002.983 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 577.743.591 | 484.387.988 |
| Finansal yatırımlar | 11 | 135.005.092 | - |
| Ticari alacaklar | | 57.247.220 | 14.712.745 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 24 | 25.453 | 4.353 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 6 | 57.221.767 | 14.708.392 |
| Diğer alacaklar | | 18.136.330 | 27.154.829 |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar | 24 | - | 23.277.100 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 7 | 18.136.330 | 3.877.729 |
| Stoklar | 8 | 1.516.965.709 | 1.316.748.366 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 48.558.483 | 64.242.669 |
| - İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler | 9 | 48.558.483 | 64.242.669 |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar | | 2.130.885 | 4.959.629 |
| Diğer dönen varlıklar | 10 | 10.046.709 | 5.796.757 |
| Duran varlıklar | | 2.925.932.681 | 2.861.520.391 |
| Finansal yatırımlar | 11 | 420.735 | 420.735 |
| Ticari alacaklar (UV) | | 681.804 | 584.093 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | | 681.804 | 584.093 |
| Stoklar | 8 | 315.622.000 | - |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | 12 | 1.438.068.565 | 1.750.459.000 |
| Maddi duran varlıklar | 13 | 942.790.331 | 933.278.491 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | | 25.418.311 | 30.283.814 |
| - Şerefiye | 14 | 18.433.792 | 18.433.792 |
| - Diğer maddi olmayan duran varlıklar | | 6.984.519 | 11.850.022 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 610.227 | 156.803 |
| - İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler | 9 | 610.227 | 156.803 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 23 | 751.786 | 6.061.332 |
| Diğer duran varlıklar | 10 | 201.568.922 | 140.276.123 |
| Toplam varlıklar | | 5.291.766.700 | 4.779.523.374 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ve 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

| KAYNAKLAR | Dipnot referansları | Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2020 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019 |
|---|---------------------|---|---|
| Kısa vadeli yükümlülükler | | 924.485.643 | 1.064.189.029 |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 5 | 46.189.352 | 59.032.794 |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 5 | 144.232.922 | 190.509.282 |
| Ticari borçlar | | 80.890.054 | 71.969.955 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 6 | 80.890.054 | 71.969.955 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 17.a | 4.877.541 | 3.649.281 |
| Diğer borçlar | | 354.793.953 | 352.848.905 |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar | 24 | 314.950.405 | 318.053.888 |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | 7 | 39.843.548 | 34.795.017 |
| Müşteri sözleşmelerinden yükümlülükler | 9 | 288.996.686 | 380.132.449 |
| - Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri | 9 | 288.996.686 | 380.132.449 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 3.294.142 | 4.488.637 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 17.b | 1.235.382 | 1.163.013 |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar | | 2.058.760 | 3.325.624 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | | 1.210.993 | 1.557.726 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | 1.662.252.050 | 1.265.701.569 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 5 | 462.960.965 | 462.353.251 |
| Ticari borçlar | | 896.832.979 | 634.871.260 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 6 | 896.832.979 | 634.871.260 |
| Diğer borçlar | | 619.213 | 283.232 |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | 7 | 619.213 | 283.232 |
| Müşteri sözleşmelerinden yükümlülükler | | 299.342.434 | 164.694.180 |
| - Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri | 9 | 299.342.434 | 164.694.180 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | 2.496.459 | 3.499.646 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 17.c | 2.496.459 | 3.499.646 |
| Özkaynaklar | | 2.705.029.007 | 2.449.632.776 |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar | | 2.704.721.303 | 2.448.836.177 |
| Ödenmiş sermaye | 16 | 364.000.000 | 364.000.000 |
| Paylara ilişkin primler | 16 | 146.712.969 | 146.712.969 |
| Geri alınmış paylar (-) | 16 | (3.364.272) | (3.364.272) |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | 823.048.160 | 821.961.805 |
| - Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları | 16 | 824.182.514 | 824.182.514 |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları | 16 | (1.134.354) | (2.220.709) |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | | 29.488.673 | 29.488.673 |
| Geçmiş yıllar karları | | 1.090.037.002 | 778.658.684 |
| Dönem net karı | | 254.798.771 | 311.378.318 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | | 307.704 | 796.599 |
| Toplam yükümlülük ve özkaynaklar | | 5.291.766.700 | 4.779.523.374 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

| | | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 |
|--|-----------|---|---|---|---|
| Kar veya zarar kısmı | | | | | |
| Hasılat | 19 | 853.039.320 | 308.191.720 | 391.056.180 | 228.870.378 |
| Satışların maliyeti | 19 | (515.043.216) | (172.312.802) | (240.628.964) | (124.266.579) |
| Brüt kar | | 337.996.104 | 135.878.918 | 150.427.216 | 104.603.799 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 20 | (11.336.540) | (14.382.327) | (4.010.034) | (4.033.831) |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | 20 | (13.724.508) | (24.472.758) | (5.938.878) | (8.903.976) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 21 | 206.089.066 | 109.274.100 | 111.797.707 | 42.881.797 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 21 | (190.070.417) | (98.629.640) | (103.463.231) | (61.638.458) |
| Esas faaliyet karı | | 328.953.705 | 107.668.293 | 148.812.780 | 72.909.331 |
| Finansman gelirleri | 22 | 29.106.220 | 27.718.580 | 18.274.561 | 30.137.742 |
| Finansman giderleri (-) | 22 | (98.809.214) | (83.898.311) | (36.102.396) | (16.647.364) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı | | 259.250.711 | 51.488.562 | 130.984.945 | 86.399.709 |
| - Dönem vergi gideri | 23 | - | - | - | - |
| - Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri | 23 | (4.989.431) | 19.655 | 231.470 | (23.523) |
| Net dönem karı | | 254.261.280 | 51.508.217 | 131.216.415 | 86.376.186 |
| Dönem karının dağılımı | | | | | |
| Ana ortaklık payları | | 254.798.771 | 50.801.226 | 130.971.829 | 84.709.723 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | | (537.491) | 706.991 | 244.586 | 1.666.463 |
| Net dönem karı | | 254.261.280 | 51.508.217 | 131.216.415 | 86.376.186 |
| Pay başına kazanç | 18 | 0,699 | 0,142 | 0,360 | 0,233 |
| Diğer kapsamlı gelir: | | | | | |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | | | | |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), vergi sonrası | | 1.086.355 | (846.320) | 1.296.451 | (471.636) |
| Toplam kapsamlı gelir | | 255.347.635 | 50.661.897 | 132.512.866 | 85.904.550 |
| Toplam kapsamlı gelirin dağılımı | | | | | |
| Ana ortaklık hissedarlarına ait kısım | | 255.836.530 | 49.914.605 | 132.261.181 | 84.206.337 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | | (488.895) | 747.292 | 251.685 | 1.698.213 |
| Toplam kapsamlı gelir | | 255.347.635 | 50.661.897 | 132.512.866 | 85.904.550 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

| | Ödenmiş sermaye | Geri alınmış paylar | Paylara ilişkin primler | <i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler</i> | | <i>Birikmiş Karlar</i> | | Net dönem karı/(zararı) | Ana ortaklığa ait özkaynaklar | Kontrol gücü olmayan paylar | Toplam özkaynaklar |
|---|--------------------|---------------------|-------------------------|---|--|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| | | | | Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları | Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar karları | | | | |
| 1 Ocak 2019 | 250.000.000 | - | 146.712.969 | 546.227.514 | (1.437.690) | 23.485.420 | 660.341.702 | 234.955.963 | 1.860.285.878 | 180.230 | 1.860.466.108 |
| Transferler | 114.000.000 | - | - | - | - | 2.638.981 | 118.316.982 | (234.955.963) | - | - | - |
| Payların geri alış işlemleri nedeniyle meydana gelen artış/azalış | - | (3.364.272) | - | - | - | 3.364.272 | - | - | - | - | - |
| Dönem karı / (zararı) | - | - | - | - | - | - | - | 50.801.226 | 50.801.226 | 706.991 | 51.508.217 |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider) | - | - | - | - | (846.320) | - | - | - | (846.320) | 40.301 | (806.019) |
| 30 Eylül 2019 | 364.000.000 | (3.364.272) | 146.712.969 | 546.227.514 | (2.284.010) | 29.488.673 | 778.658.684 | 50.801.226 | 1.910.240.784 | 927.522 | 1.911.168.306 |
| 1 Ocak 2020 | 364.000.000 | (3.364.272) | 146.712.969 | 824.182.514 | (2.220.709) | 29.488.673 | 778.658.684 | 311.378.318 | 2.448.836.177 | 796.599 | 2.449.632.776 |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | 311.378.318 | (311.378.318) | - | - | - |
| Dönem karı / (zararı) | - | - | - | - | - | - | - | 254.798.771 | 254.798.771 | (537.491) | 254.261.280 |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider) | - | - | - | - | 1.086.355 | - | - | - | 1.086.355 | 48.596 | 1.134.951 |
| 30 Eylül 2020 | 364.000.000 | (3.364.272) | 146.712.969 | 824.182.514 | (1.134.354) | 29.488.673 | 1.090.037.002 | 254.798.771 | 2.704.721.303 | 307.704 | 2.705.029.007 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

| | Dipnot referansları | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 |
|---|---------------------|------------------------|------------------------|
| A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları | | 205.142.448 | 79.435.323 |
| Dönem karı | | 254.261.280 | 51.508.217 |
| Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | 44.841.545 | 66.527.354 |
| Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler | 19-20 | 13.650.182 | 13.074.207 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | (215.333) | 2.209.008 |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | 22 | 31.746.673 | 33.595.057 |
| Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler | 6 | (171.109) | 469.422 |
| Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler | 11 | (5.478.414) | - |
| Türev araçlar | | - | (5.637.216) |
| - Riskten korunma amaçlı türev varlıklar | | - | (5.637.216) |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler | | - | 22.836.531 |
| Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler | | 5.309.546 | (19.655) |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | (95.941.723) | (39.718.353) |
| Stoklardaki azalışlar / (artışlar) ile ilgili düzeltmeler | | (200.217.343) | (111.204.604) |
| Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler | | (42.461.077) | (34.406.775) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler | | (170.820.168) | (226.513.400) |
| Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler | | 270.881.818 | 105.815.213 |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler | | 3.162.556 | 99.158.721 |
| Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme yükümlülüklerindeki artış/(azalış) | | 43.512.491 | 127.432.492 |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları | | 203.161.102 | 78.317.218 |
| Vergi ödemeleri | | 2.828.744 | 1.098.450 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler | | (847.398) | 19.655 |
| B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları | | (15.320.506) | 133.881 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklı nakit çıkışları | | (3.231.565) | - |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 13 | (21.220.007) | (7.705.287) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri | | 2.923.488 | - |
| Alınan faiz | 22 | 6.207.578 | 7.839.168 |
| C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları | | (96.466.339) | (119.822.149) |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri | 5 | 738.230.567 | 692.595.266 |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | 5 | (796.742.655) | (770.983.190) |
| Ödenen faiz | | (37.954.251) | (41.434.225) |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C) | | 93.355.603 | (40.252.945) |
| D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 4 | 484.387.988 | 635.172.561 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D) | 4 | 577.743.591 | 594.919.616 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Özak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket" veya "Özak GYO") faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK" veya "Kurul") gayrimenkul yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularda işgal etmek ve esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmaktır. Şirket başlangıçta Özak Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak 1 Şubat 2008 tarihinde tescil edilmiş ve 7 Şubat 2008 tarih ve 6994 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 577, 578 ve 579. Sayfalarında ilan edilmiştir. Daha sonra Şirket ticari unvanını 1 Haziran 2009 tarihinde yaptığı olağanüstü genel kurul ile Özak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değiştirmiş ve Şirket ticari unvanı 3 Haziran 2009 tarihinde tescil edilerek, 8 Haziran 2009 tarih ve 7327 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 250 - 254. Sayfalarında yayımlanmıştır.

Özak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., bağlı ortaklıkları ve müşterek faaliyetinin ("Grup") personel sayısı detayı şu şekildedir: 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Özak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin personel sayısı 55 (31 Aralık 2019: 44), Aktay Otel İşletmeleri A.Ş.'nin personel sayısı 544 (31 Aralık 2019: 468) ve Özak-Yenigün-Ziylan Adi Ortaklığı'nın personel sayısı 280'dir (31 Aralık 2019: 341).

Şirket'in adresi ve başlıca faaliyet merkezi İkitelli OSB Mah. 10. Cad. 34 Portall Plaza No:7 D/18 34494 Başakşehir, İstanbul/Türkiye'dir. Şirket Türkiye'de faaliyet göstermektedir.

Şirket hisse senetleri, 15 Şubat 2012 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir. Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf Ahmet Akbalık ve Ürfi Akbalık'tır.

Bağlı ortaklıklar:

Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda verilmektedir:

| | Ana faaliyeti | Kuruluş ve faaliyet yeri | Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%) | |
|-----------------------------------|----------------|--------------------------|--|----------------|
| | | | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
| Aktay Otel İşletmeleri A.Ş. (*) | Otelcilik | İstanbul | 95,00 | 95,00 |
| Büyükyalı Otel İşletmeciliği (**) | Otelcilik | İstanbul | 60,00 | 60,00 |
| Büyükyalı Tesis Yönetimi (***) | Tesis yönetimi | İstanbul | 63,00 | 63,00 |

(*) Aktay Otel İşletmeleri A.Ş. ("Aktay Otel") turistik oteller, moteller, tatil köyleri gibi her türlü turistik tesisleri kiralamak, yapmak, satın almak, onarmak, işletmek veya işletmek amacıyla kurulmuş olup, Grup'un Antalya/Türkiye'deki oteli "Ela Quality Resort Otel"ini Özak GYO'dan kiralarak işletmektedir.

(**) Büyükyalı Otel İşletmeciliği A.Ş. ("Büyükyalı") 21 Ekim 2015 tarihinde turizm alan ve merkezlerinde iç ve dış turizme hizmet her türlü otel, motel, kamping, tatil köyü, dinlenme ve konaklama tesisleri, eğlence yerleri ve her türlü turistik tesisleri, yat limanları inşa etmek veya satın almak, satmak, kiraya vermek ve işletmek amacıyla kurulmuştur.

(***) Büyükyalı Tesis Yönetimi A.Ş. ("Büyükyalı Tesis") 27 Mayıs 2019 tarihinde Büyükyalı projesinde oluşan konut sitelerinin yönetimini sağlamak amacıyla kurulmuştur.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Müşterek faaliyet:

Grup'un müşterek faaliyetinin detayı aşağıda verilmektedir:

| | Ana faaliyeti | Kuruluş ve faaliyet yeri | Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%) | |
|-----------------------------------|----------------|--------------------------|--|----------------|
| | | | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
| Özak-Yenigün-Ziylan Adi Ortaklığı | Taahhüt işleri | İstanbul | %60 | %60 |

Emlak Konut GYO A.Ş. tarafından ihalesi yapılan "Zeytinburnu Kazlıçeşme Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi" ile ilgili olarak Özak GYO-Yenigün-Delta-Ziylan Adi Ortaklığı'nın kurulması adına 2 Nisan 2014 tarihinde ortak girişim sözleşmesi imzalanmış ve Şirket söz konusu adi ortaklık işletmesinde %54 pay oranına sahip olmuştur. Delta Proje İnşaat ve Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu %1 hisse 28 Nisan 2014 tarihinde devralındıktan sonra adi ortaklığın adı Özak GYO-Yenigün-Ziylan Adi Ortaklığı olarak değişmiştir. "Zeytinburnu Kazlıçeşme Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi" ile ilgili prosedürler tamamlanmış olup; Emlak Konut GYO A.Ş. ile Özak GYO-Yenigün-Delta-Ziylan Adi Ortaklığı arasında 9 Nisan 2014 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. Şirket, mevcut adi ortaklıktaki payı TFRS 11 "Müşterek Anlaşmalar" standardı kapsamında değerlendirmiş olup Adi Ortaklık bir müşterek faaliyet niteliği taşımaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Kasım 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

TFRS'lere Uygunluk Beyanı

Grup, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No' lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TFRS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") 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 ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır. Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Kullanılan para birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile hazırlanmaktadır. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Konsolidasyona ilişkin esaslar

Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve müşterek faaliyetinin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

| Bağlı Ortaklıklar | Ana faaliyeti | Kuruluş ve faaliyet yeri | Sahiplik oranı (%) |
|-----------------------------------|----------------------|---------------------------------|---------------------------|
| Aktay Otel | Otelcilik | İstanbul | %95 |
| Büyükyalı | Otelcilik | Başakşehir/ İstanbul | %60 |
| Büyükyalı Tesis | Tesis yönetimi | İstanbul | %63 |
| Müşterek faaliyetler | Ana faaliyeti | Kuruluş ve faaliyet yeri | Sahiplik oranı (%) |
| Özak-Yeniğün-Ziylan Adi Ortaklığı | Taahhüt işleri | İstanbul | %60 |

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

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

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

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

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

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

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

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

Müşterek faaliyetlerin muhasebeleştirilmesi

Grup müşterek faaliyet katılımcısı olarak, müşterek faaliyetteki payına ilişkin olarak aşağıdakileri muhasebeleştirir:

- Müştereken elde bulundurulmuş varlıklardaki payı da dâhil olmak üzere varlıklarını,
- Müştereken katlanılan borçlardaki payı da dâhil olmak üzere borçlarını,
- Müşterek faaliyetten kaynaklanan çıktıya ilişkin payının satışından doğan hasılatını,
- Müşterek faaliyet tarafından çıktının satışından doğan hasılatın kendine düşen payı ve
- Müştereken katlanılan giderlerdeki payı da dâhil olmak üzere giderlerini.

Müşterek faaliyet ve grup şirketleri arasındaki varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve bu şirketler arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında değişiklik yapmamıştır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Grup, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **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 işleme sonuculanmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

b. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip gerekli olanları uygulayacaktır.

2.5 Portföy sınırlamalarına uyumun kontrolü

“Portföy sınırlamalarına uyumun kontrolü” başlıklı ek dipnotta yer verilen bilgiler, SPK’nın Seri: II, No:14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”nin 16’ncı maddesi uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup, SPK’nın Seri: III, No: 48.1 sayılı “Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği”nin portföy sınırlamalarına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

Bu ek dipnottaki bilgiler konsolide olmayan veriler olup, konsolide tablolarda yer alan bilgilerle örtüşmeyebilir.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Dava karşılıkları

Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Grup'un hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup Yönetimi, en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller ve Binaların gerçeğe uygun değer tespitleri

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin ve binalarının gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi bulunmayan bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Uluslararası Değerleme Standartları'na göre yapılan değerlendirme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının da referans alınması ve gelir indirgeme yöntemleriyle tespit edilmiş olup bu hesaplamalarda çeşitli tahmin ve varsayımlar (iskonto oranları, piyasa emsal değerleri, vb.) kullanılmaktadır. Bu tahmin ve varsayımlarda gelecekte ortaya çıkabilecek değişiklikler Grup'un konsolide finansal tablolarında önemli ölçüde etkiye neden olabilir.

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye tabi Bağlı Ortaklıklarının vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçicifarklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya datamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Grup, ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması muhtemel olduğundan, ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almıştır.

Borçlanma maliyetleri

Grup projelerin finansmanını sağlamak amacıyla TL para birim haricinde ABD Doları ve Avro cinsinden finansal borçlanmalar gerçekleştirmektedir. Özellikle varlıkların elde edilmesi ile doğrudan ilişkili yabancı para cinsinden kredilerden kaynaklanan borçlanma maliyetlerinin tutarını belirlenmesi esnasında birtakım varsayımlar yapılması gerekmektedir. Bu kapsamda projeler ile alakalı alınan yabancı para birimi cinsinden krediler ile ilgili oluşan borçlanma maliyetleri TL kredi faizleri ile karşılaştırılmakta ve hesaplanan borçlanma maliyetleri kümüle yönteme uygun olarak aktifleştirilmektedir.

2.7 İşletmenin sürekliliği

2019 yılı Aralık ayında, Çin'in Wuhan kentinde yeni bir koronavirüs türü bildirilmiş, Dünya Sağlık Örgütü, salgının "Uluslararası Halk Sağlığı İçin Acil Durum" oluşturduğunu açıklamıştır. Türkiye'de COVID-19 vakalarının Mart ayı içinde görülmeye başlanması ve bunun sonucunda, COVID-19 salgını sebebiyle Türkiye'de alışveriş merkezlerinde kademeli olarak müşteri trafiğinin azalmasına neden olmuştur.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 İşletmenin sürekliliği (Devamı)

19 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup yönetimi, alışveriş merkezlerinde faaliyet gösteren mağaza çalışanları, ziyaretçiler ve Grup çalışanlarının sağlığını önceliklendirerek, Bulvar 216 AVM ve Ela Quality Resort Otel'in faaliyetlerini geçici bir süre için durdurmuştur. Bu doğrultuda AVM'nin ve Otelin kapalı olduğu süre boyunca, kapalı olunan günler için kiracılarından kira alınmamasına (15 Mart-31 Mayıs tarihleri arasında tahsil edilmemesine), AVM'nin 2020 yılı Mart ayı kirasının faaliyetin devam ettiği 15 Mart tarihine kadar tahsil edilmesine, yasal düzenlemeler nedeniyle daha önce kapanan mağazalar için kapandığı günün baz alınmasına, market ve eczane gibi faaliyetine devam eden mağazalar için kira düzenleme yetkisinin yönetime verilmesine karar verilmiştir.

Grup yönetimi, kiracılarından da aldığı görüşler neticesinde AVM'nin faaliyetlerine başlamasına ilişkin tarihi 1 Haziran 2020 olarak belirlemiştir. Alışveriş merkezlerinin hijyen koşullarının en üst seviyeye çıkarılması ve risklerin minimize edilebilmesi için gerekli tüm önlemler alınarak AVM belirlenen tarihte faaliyetlerine başlamıştır. AVM'nin faaliyete başladığı tarihten itibaren ziyaretçi sayılarında artışlar gözlemlenmiş AVM içerisinde faaliyet gösteren mağazaların pandemi sürecine göre normalleşmeye başladığı ve giderek yüksek ziyaretçi sayılarına ulaştığı gözlemlenmiştir.

Grup yönetimi, salgının Şirket'in finansal durumuna, finansal performansına ve nakit akışlarına olan olumsuz etkilerini minimum seviyeye indirmek amacıyla gerekli önlemleri almaktadır. Bununla beraber Grup yönetimi, Grup'un ticari faaliyetinin devamlılığına ilişkin değerlendirmelerde bulunmuş ve Grupun ticari faaliyetlerin sürekliliğini etkileyecek ticari risklerini yönetebileceğini öngörmektedir. Şirket yönetimi Şirketin operasyonel anlamda devamlılığını sürdürmek adına yeterli likidite rezervine sahip olduğunu ve AVM'nin faaliyete geçmesi ile birlikte de kaynaklarının daha da verimli ve iyi şekilde kullanacağını öngörmektedir. Ayrıca, Grup bütçe projeksiyonları gözden geçirilerek değişik senaryolara göre nakit akış tahminleri, pandemi sonrası süreçte alınacak aksiyonları, bunlara ilişkin tahmin ve varsayımları, varlıklara ilişkin değer belirleme varsayımları ve hasılat beklentileri yeniden değerlendirmiş ve işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanan özet konsolide olmayan finansal tablolar bu değerlendirmeler dikkate alınarak düzenlenmiştir.

Grup ayrıca Kovid-19 pandemisi ülkemizde görülmeye başladıktan sonra 21 Mart 2020 tarihinde Ela Quality Resort Otelinin faaliyetlerine ara vermiştir. Bu süreçte Otel mücbir sebep kapsamına alınmış ve personel için de kısa çalışma ödeneğinden faydalanılmıştır. Türkiye'nin Sağlıkli Turizm Sertifikasyon Programı'na başvuru yapılmış olup 17 Temmuz 2020 tarihinde gerekli tüm önlemlerin hassasiyetle alınması suretiyle Otel hizmet vermeye başlamıştır.

2.8 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Konsolide finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tablolar bir önceki dönemle karşılaştırılmalı sunulmuştur.

2.9 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Grup, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Grup bu kapsamda, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar, maddi duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, TFRS 8'i 1 Ocak 2009'dan itibaren uygulamaya başlamış olup, Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından düzenli olarak gözden geçirilen iç raporlara dayanarak faaliyet bölümleri belirlemiştir.

Grup'un karar almaya yetkili merci; bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla sonuçları ve faaliyetleri faaliyet konusu bazında ve Vergi Usul Kanunu hükümlerince incelemektedir. Grup'un faaliyet bölümlerinin konu bazında dağılımı şu şekildedir: Turizm-otencilik ve gayrimenkul yatırım ortaklığı.

Grup'un faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | | | | |
|--|----------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
| | Gayrimenkul yatırım ortaklığı | Turizm otencilik | Segmentler arası gelirler | Konsolidasyon ve TFRS düzeltmeleri | Toplam |
| Kar veya zarar kısmı | | | | | |
| Hasılat | 822.150.586 | 58.273.034 | (27.384.300) | - | 853.039.320 |
| Satışların maliyeti (-) | (471.190.349) | (62.874.417) | 27.384.300 | (8.362.750) | (515.043.216) |
| Brüt kar | 350.960.237 | (4.601.383) | - | (8.362.750) | 337.996.104 |
| Genel yönetim giderleri (-) | (8.830.919) | (2.505.621) | - | - | (11.336.540) |
| Pazarlama giderleri (-) | (8.881.969) | (4.842.539) | - | - | (13.724.508) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler), net | 15.712.753 | 305.896 | - | - | 16.018.649 |
| Esas faaliyet karı | 348.960.102 | (11.643.647) | - | (8.362.750) | 328.953.705 |
| Finansman gideri öncesi faaliyet (zararı) / karı | 348.960.102 | (11.643.647) | - | (8.362.750) | 328.953.705 |
| Finansman gelirleri/ (giderleri),net | (75.109.968) | 5.406.974 | - | - | (69.702.994) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı) / karı | 273.850.134 | (6.236.673) | - | (8.362.750) | 259.250.711 |
| Vergi gideri | - | - | - | - | - |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | - | (4.989.431) | - | - | (4.989.431) |
| Dönem (zararı) / karı | 273.850.134 | (11.226.104) | - | (8.362.750) | 254.261.280 |

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

| | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 | | | | Toplam |
|--|-------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------------|
| | Gayrimenkul yatırım ortaklığı | Turizm otelcilik | Segmentler arası gelirler | Konsolidasyon ve TFRS düzeltmeleri | |
| Kar veya zarar kısmı | | | | | |
| Hasılat | 367.843.610 | 50.596.870 | (27.384.300) | - | 391.056.180 |
| Satışların maliyeti (-) | (220.500.665) | (44.725.016) | 27.384.300 | (2.787.583) | (240.628.964) |
| Brüt kar | 147.342.945 | 5.871.854 | - | (2.787.583) | 150.427.216 |
| Genel yönetim giderleri (-) | (3.338.062) | (671.972) | - | - | (4.010.034) |
| Pazarlama giderleri (-) | (4.666.952) | (1.271.926) | - | - | (5.938.878) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler), net | 11.762.910 | (3.428.434) | - | - | 8.334.476 |
| Esas faaliyet karı | 151.100.841 | 499.522 | - | (2.787.583) | 148.812.780 |
| Finansman gideri öncesi faaliyet (zararı) / karı | 151.100.841 | 499.522 | - | (2.787.583) | 148.812.780 |
| Finansman gelirleri/(giderleri),net | (25.241.786) | 7.413.951 | - | - | (17.827.835) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı | 125.859.055 | 7.913.473 | - | (2.787.583) | 130.984.945 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | - | - | - | - | - |
| Ertelenmiş vergi gideri | - | 231.470 | - | - | 231.470 |
| Dönem karı | 125.859.055 | 8.144.943 | - | (2.787.583) | 131.216.415 |
| | | | | | |
| | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | | | | Toplam |
| | Gayrimenkul yatırım ortaklığı | Turizm otelcilik | Segmentler arası gelirler | Konsolidasyon ve TFRS düzeltmeleri | |
| Kar veya zarar kısmı | | | | | |
| Hasılat | 202.602.340 | 155.772.771 | (50.183.391) | - | 308.191.720 |
| Satışların maliyeti (-) | (88.440.358) | (125.693.085) | 50.183.391 | (8.362.750) | (172.312.802) |
| Brüt kar | 114.161.982 | 30.079.686 | - | (8.362.750) | 135.878.918 |
| Genel yönetim giderleri (-) | (11.996.804) | (2.385.523) | - | - | (14.382.327) |
| Pazarlama giderleri (-) | (12.103.582) | (12.369.176) | - | - | (24.472.758) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler), net | 7.246.832 | 1.865.044 | - | 1.532.584 | 10.644.460 |
| Esas faaliyet karı | 97.308.428 | 17.190.031 | - | (6.830.166) | 107.668.293 |
| Finansman gideri öncesi faaliyet (zararı) / karı | 97.308.428 | 17.190.031 | - | (6.830.166) | 107.668.293 |
| Finansman gelirleri/(giderleri),net | (53.088.830) | (3.090.901) | - | - | (56.179.731) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı) / karı | 44.219.598 | 14.099.130 | - | (6.830.166) | 51.488.562 |
| Vergi gideri | - | - | - | - | - |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | - | 19.655 | - | - | 19.655 |
| Dönem (zararı) / karı | 44.219.598 | 14.118.785 | - | (6.830.166) | 51.508.217 |

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

| | 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 | | | | Toplam |
|---|-------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------------|
| | Gayrimenkul yatırım ortaklığı | Turizm otelcilik | Segmentler arası gelirler | Konsolidasyon ve TFRS düzeltmeleri | |
| Kar veya zarar kısmı | | | | | |
| Hasılat | 150.568.725 | 99.284.741 | (20.983.088) | - | 228.870.378 |
| Satışların maliyeti (-) | (82.288.031) | (54.598.886) | 20.983.088 | (8.362.750) | (124.266.579) |
| Brüt kar | 68.280.694 | 44.685.855 | - | (8.362.750) | 104.603.799 |
| Genel yönetim giderleri (-) | (3.221.786) | (812.045) | - | - | (4.033.831) |
| Pazarlama giderleri (-) | (3.331.241) | (5.572.735) | - | - | (8.903.976) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler), net | (18.309.942) | (1.979.303) | - | 1.532.584 | (18.756.661) |
| Esas faaliyet karı | 43.417.725 | 36.321.772 | - | (6.830.166) | 72.909.331 |
| Finansman gideri öncesi faaliyet (zararı) / karı | 43.417.725 | 36.321.772 | - | (6.830.166) | 72.909.331 |
| Finansman gelirleri/(giderleri),net | 9.652.350 | 3.838.028 | - | - | 13.490.378 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı | 53.070.075 | 40.159.800 | - | (6.830.166) | 86.399.709 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | - | (23.523) | - | - | (23.523) |
| Dönem karı | 53.070.075 | 40.136.277 | - | (6.830.166) | 86.376.186 |

| Varlıklar | 30 Eylül 2020 | | | Toplam |
|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|----------------------|
| | Gayrimenkul yatırım ortaklığı | Turizm - otelcilik | Konsolidasyon ve TFRS düzeltmeleri | |
| Dönen varlıklar | 2.315.193.444 | 168.284.551 | (117.643.976) | 2.365.834.019 |
| Cari olmayan / Duran varlıklar | 3.116.500.114 | 13.731.776 | (204.299.209) | 2.925.932.681 |
| Toplam varlıklar | 5.431.693.558 | 182.016.327 | (321.943.185) | 5.291.766.700 |

| Kaynaklar | 30 Eylül 2020 | | | Toplam |
|---------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|----------------------|
| | Gayrimenkul yatırım ortaklığı | Turizm - otelcilik | Konsolidasyon ve TFRS düzeltmeleri | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | 906.454.453 | 113.876.240 | (95.845.050) | 924.485.643 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | 1.597.509.797 | 64.742.253 | - | 1.662.252.050 |
| Özkaynaklar | 2.927.729.308 | 3.397.834 | (226.098.135) | 2.705.029.007 |
| Toplam kaynaklar | 5.431.693.558 | 182.016.327 | (321.943.185) | 5.291.766.700 |

| Varlıklar | 30 Eylül 2019 | | | Toplam |
|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|----------------------|
| | Gayrimenkul yatırım ortaklığı | Turizm - otelcilik | Konsolidasyon ve TFRS düzeltmeleri | |
| Dönen varlıklar | 1.390.486.184 | 237.139.132 | (83.188.553) | 1.544.436.763 |
| Cari olmayan / Duran varlıklar | 2.513.387.774 | 17.332.184 | (177.922.799) | 2.352.797.159 |
| Toplam varlıklar | 3.903.873.958 | 254.471.316 | (261.111.352) | 3.897.233.922 |

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

| Kaynaklar | 30 Eylül 2019 | | | Toplam |
|---------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|----------------------|
| | Gayrimenkul yatırım ortaklığı | Turizm - otelcilik | Konsolidasyon ve TFRS düzeltmeleri | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | 1.118.557.957 | 233.386.264 | (61.389.627) | 1.290.554.594 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | 690.760.381 | 4.750.641 | - | 695.511.022 |
| Özkaynaklar | 2.094.555.620 | 16.334.411 | (199.721.725) | 1.911.168.306 |
| Toplam kaynaklar | 3.903.873.958 | 254.471.316 | (261.111.352) | 3.897.233.922 |

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Kasa | 106.502 | 78.836 |
| Bankadaki nakit | 577.637.089 | 484.309.152 |
| - Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar | 552.044.831 | 477.237.158 |
| - Vadesiz mevduatlar | 23.805.066 | 3.890.824 |
| - Diğer | 1.787.192 | 3.181.170 |
| Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 577.743.591 | 484.387.988 |
| Bloke mevduatlar | - | - |
| Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 577.743.591 | 484.387.988 |

Vadeli mevduatların döviz ve nominal faiz detayları aşağıda sunulmuştur:

| Para birimi | Faiz oranı (%) | 30 Eylül 2020 |
|------------------|----------------|--------------------|
| Avro | 0,01-1,90 | 373.573.386 |
| Türk Lirası | 6,00-12,60 | 66.273.801 |
| ABD Doları | 0,20-2,85 | 112.197.644 |
| | | 552.044.831 |
| Para birimi | Faiz oranı (%) | 31 Aralık 2019 |
| Avro | 0,15-0,80 | 323.280.318 |
| Türk Lirası | 6,75-10,00 | 100.258.129 |
| ABD Doları | 0,20-2,25 | 53.697.141 |
| İngiliz Sterlini | 0,01 | 1.570 |
| | | 477.237.158 |

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranları sabittir ve vade süreleri 1 ile 32 gün arasındadır (31 Aralık 2019: 2 ile 36 gün).

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR

| | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Kısa vadeli borçlanmalar | 46.189.352 | 59.032.794 |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 144.232.922 | 190.509.282 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 462.960.965 | 462.353.251 |
| | 653.383.239 | 711.895.327 |

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal borçların kırılımı aşağıda verilmiştir:

| Finansal borçlar | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Banka kredileri | 653.156.654 | 709.979.338 |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | 226.585 | 1.915.989 |
| | 653.383.239 | 711.895.327 |

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek | 190.195.689 | 247.626.087 |
| 1 - 2 yıl içerisinde ödenecek | 130.881.729 | 150.197.941 |
| 2 - 5 yıl içerisinde ödenecek | 332.079.236 | 286.531.301 |
| 5 yıl üzeri | - | 25.624.009 |
| | 653.156.654 | 709.979.338 |

Banka kredilerinin döviz ve nominal faiz detayları aşağıda sunulmuştur:

| Para birimi | Faiz oranı (%) | 30 Eylül 2020 | |
|-------------|----------------|--------------------|--------------------|
| | | Kısa vadeli | Uzun vadeli |
| TL | 7,50-11,00 | 143.000.752 | 358.737.441 |
| Avro | 0,90-2,90 | 47.194.937 | 104.223.524 |
| | | 190.195.689 | 462.960.965 |

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

| Para birimi | Faiz oranı (%) | 31 Aralık 2019 | |
|-------------|----------------|--------------------|--------------------|
| | | Kısa vadeli | Uzun vadeli |
| TL | 9,76-14,50 | 128.128.386 | 227.763.628 |
| Avro | 0,75-3,50 | 106.625.961 | 196.076.176 |
| ABD Doları | 6,21 | 12.871.740 | 38.513.447 |
| | | 247.626.087 | 462.353.251 |

30 Eylül 2020 tarihi itibari ile kullanılan krediler sabit faizli olup, karşılığında Grup tarafından verilen ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2020 itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki şekildedir:

| | 2020 |
|--|--------------------|
| 1 Ocak | 711.895.327 |
| Alınan finansal borçlar | 738.230.567 |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | (796.742.655) |
| Toplam | 653.383.239 |

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar:

Kısa vadeli ticari alacaklar:

| | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ticari alacaklar | 47.425.434 | 12.092.289 |
| Kısa vadeli ticari alacaklar senetleri | 13.753.545 | 6.871.864 |
| Alınan çekler | 127.440 | - |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (4.084.652) | (4.255.761) |
| | 57.221.767 | 14.708.392 |

Grup'un turizm şirketlerine istinaden ticari alacaklarına ilişkin ortalama vade süresi 24 gündür. (31 Aralık 2019 : 14 gün).

| Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Açılış bakiyesi | (4.255.761) | (3.704.938) |
| Dönem içi (artış)/azalış | 171.109 | (469.422) |
| Kapanış bakiyesi | (4.084.652) | (4.174.360) |

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar:

Kısa vadeli borçlar:

| | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari borçlar (*) | 73.675.639 | 68.420.871 |
| Borç senetleri | 5.148.844 | 2.787.528 |
| Gider tahakkukları (**) | 2.078.305 | 774.290 |
| Ticari borçlar reeskontu (-) | (12.734) | (12.734) |
| | 80.890.054 | 71.969.955 |

(*) Grup'un Büyükyalı Projesi'ne ilişkin taşeronlara olan borçlarından oluşmaktadır.

(**) Gider tahakkukları, Grup'un otel işletmesi ile alakalı turizm acentelerine olan iskonto tahakkuklarından oluşmaktadır.

Grup'un ticari borçlarına ilişkin ortalama vade süreleri 30-45 gün aralığındadır (31 Aralık 2019: 30-45 gün).

Uzun vadeli borçlar:

| | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| Ticari borçlar (***) | 907.006.440 | 645.706.592 |
| Borç reeskontu (-) | (10.173.461) | (10.835.332) |
| | 896.832.979 | 634.871.260 |

(***) Ticari borçların 858.998.183 TL'lik kısmı Büyükyalı Proje'si kısmi geçici kabul sonrasında oluşan arsa satışı karşılığı asgari şirket payından oluşmaktadır.

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar:

Kısa vadeli diğer alacaklar

| | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------|-------------------|------------------|
| Vergi dairesinden alacaklar | 12.022.898 | - |
| Verilen depozito ve teminatlar | 834.598 | 939.749 |
| Diğer | 5.278.834 | 2.937.980 |
| | 18.136.330 | 3.877.729 |

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

b) İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar

| Kısa vadeli diğer borçlar | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan depozito ve teminatlar (*) | 36.678.541 | 29.726.454 |
| Ödenecek vergiler (**) | 2.965.962 | 4.846.196 |
| Diğer | 199.045 | 222.367 |
| | 39.843.548 | 34.795.017 |

(*) Grup'un hakediş ödemeleri yaptığı taşeron firmalarından, ödemelerden önce aldığı teminat bedellerinden oluşmaktadır.

(**) Ödenecek vergiler çoğunlukla Sosyal Sigortalar Kurumu'na olan personelin gelir vergisi borç tahakkuklarından oluşmaktadır.

| Uzun vadeli diğer borçlar | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Alınan depozito ve teminatlar | 619.213 | 283.232 |
| | 619.213 | 283.232 |

8. STOKLAR

| | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| Kısa vadeli stoklar | 1.516.965.709 | 1.316.748.366 |
| <i>Devam eden proje stokları(***)</i> | <i>1.505.010.994</i> | <i>1.303.903.729</i> |
| <i>Tamamlanan proje stokları(****)</i> | <i>8.608.416</i> | <i>10.709.017</i> |
| <i>Turizm faaliyetleri ile ilgili stoklar</i> | <i>3.346.299</i> | <i>2.135.620</i> |
| | 1.546.965.709 | 1.316.748.366 |
| Uzun vadeli stoklar (*****) | 315.622.000 | - |
| | 315.622.000 | - |

(***) Grup'un portföyünde bulunan Büyükyalı Projesi'ne ait devam eden proje maliyetleridir. Proje maliyetlerinin 759.480.375 TL tutarındaki kısmı Büyükyalı Projesi'nde kısmi geçici kabul sonrasında oluşan arsa satışı karşılığı asgari şirket payından oluşmaktadır.

(****) Grup'un portföyünde bulunan Bayrampaşa-Hayattepe konut projesi ile alakalı olarak henüz satışı yapılmamış konut stoklarıdır.

(*****) Grup'un Göktürk projesine ait yatırım harcamalarıdır.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

İlişkili olmayan taraflara

| kısa vadeli peşin ödenmiş giderler | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen sipariş avansları (*) | 46.840.139 | 63.169.754 |
| Gelecek aylara ait giderler | 1.718.344 | 1.072.915 |
| | 48.558.483 | 64.242.669 |

İlişkili olmayan taraflara

| uzun vadeli peşin ödenmiş giderler | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Proje avansı | 530.123 | 54.892 |
| Verilen depozito ve teminatlar | 54.937 | 45.788 |
| Gelecek yıllara ait giderler | 25.167 | 56.123 |
| | 610.227 | 156.803 |

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla verilen sipariş avansları, Grup'un devam etmekte olan Büyükyalı Projesi'ne ilişkin tedarikçilere verdiği sipariş avanslarından oluşmaktadır.

Kısa vadeli devam eden inşaat ve taahhüt İşlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri

| | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Alınan sipariş avansları (**) | 286.479.881 | 379.034.462 |
| Gelecek aylara ait gelirler (***) | 2.516.805 | 1.097.987 |
| | 288.996.686 | 380.132.449 |

(**) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla alınan sipariş avansları esas olarak, turizm acentalarından alınan avanslara ve Büyükyalı İstanbul Projesi için Emlak Konut GYO'dan alınan hakediş avans tutarına aittir.

(***) Grup'un portföyünde bulunan yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin peşin kesilen kira fatura bedellerinden oluşmaktadır.

Uzun vadeli devam eden inşaat ve taahhüt İşlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri

| | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Alınan sipariş avansları (****) | 287.539.698 | 164.694.180 |
| Diğer | 11.802.736 | - |
| | 299.342.434 | 164.694.180 |

(****) Uzun vadeli alınan sipariş avanslarının büyük kısmı Büyükyalı İstanbul Projesi için Emlak Konut GYO'dan alınan hakediş avans tutarından oluşmaktadır.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

10. DİĞER VARLIKLAR

| DİğER dÖnen varlıklar | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Devreden Katma DeğER Vergisi (“KDV”) | 8.129.581 | 5.778.402 |
| İş avansları | 14.100 | 16.355 |
| DİğER | 1.903.028 | 2.000 |
| | 10.046.709 | 5.796.757 |
| DİğER duran varlıklar | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
| Devreden KDV | 201.568.922 | 140.276.123 |
| | 201.568.922 | 140.276.123 |

11. FİNANSAL VARLIKLAR

| Bağlı ortaklıklar | Hisse Oranı (%) | 30 Eylül 2020 | Hisse Oranı (%) | 31 Aralık 2019 |
|-------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Detuyap A.Ş. | 22,22 | 12.497 | 22,22 | 12.497 |
| Betuyab A.Ş. | 2,04 | 408.238 | 2,04 | 408.238 |
| | | 420.735 | | 420.735 |

Şirket’in 30 Eylül 2020 tarihli kira sertifikalarının detayı aşağıdaki gibidir:

| Finansal Yatırım | Makul DeğER | Maliyet | GerçeğE Uygun DeğER | 30 Eylül 2020 |
|--------------------|-------------|-------------|---------------------|--------------------|
| Kira Sertifikaları | 129.149.654 | 129.149.654 | 135.005.092 | 135.005.092 |
| | | | | 135.005.092 |

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

| | Arazi ve arsalar | Binalar | Toplam |
|-----------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| 1 Ocak 2020 | 894.879.000 | 855.580.000 | 1.750.459.000 |
| Transferler (*) | (315.622.000) | - | (315.622.000) |
| İlaveler | - | 3.231.565 | 3.231.565 |
| 30 Eylül 2020 | 579.257.000 | 858.811.565 | 1.438.068.565 |

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

| | Arazi ve arsalar | Binalar | Toplam |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|
| 1 Ocak 2019 | 706.698.000 | 855.580.000 | 1.562.278.000 |
| Makul değer artışından kaynaklanan kazanç | - | - | - |
| 30 Eylül 2019 | 706.698.000 | 855.580.000 | 1.562.278.000 |

(*) Arazi ve arsalar hesabında gösterilen 315.622.000 TL'lik Göktürk proje değeri uzun vadeli stoklara transfer edilmiştir (Dipnot 8).

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri, 26 - 27 Aralık 2019 tarihli ekspertiz rapor değerlerini ve bu tarihten itibaren 30 Eylül 2020 tarihine kadar yatırım amaçlı gayrimenkuller için yapılmış harcamaları içermektedir. Terra Gayrimenkul Değerleme A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir gayrimenkul değerlendirme şirkettir. Uluslararası Değerleme Standartları'na göre yapılan değerlemede, emsal karşılaştırma ve gelir indirgeme yöntemleri dikkate alınmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlendirme raporlarında seviye değişikliği bulunmamaktadır.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri ve gerçeğe uygun değer seviyeleri aşağıda sunulmuş olup mevcut dönemde seviyeler arasında herhangi bir geçiş olmamıştır.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

| | Kullanılan yöntem | Seviye | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------|---------------------------|--------|----------------------|----------------------|
| İkitelli Bina (34 Portall Plaza) | Pazar Yaklaşımı | 2 | 459.037.000 | 459.037.000 |
| Ataşehir Bina (Bulvar 216 AVM) | Gelir İndirgeme Yaklaşımı | 3 | 347.261.565 | 344.030.000 |
| Güneşli Bina (İş İstanbul 34 Plaza) | Pazar Yaklaşımı | 2 | 231.790.000 | 231.790.000 |
| Bayrampaşa Bina | Pazar Yaklaşımı | 3 | 177.575.000 | 177.575.000 |
| Balmumcu Arsa | Pazar Yaklaşımı | 2 | 169.235.000 | 169.235.000 |
| Bağcılar Arsa | Pazar Yaklaşımı | 2 | 53.170.000 | 53.170.000 |
| Göktürk Arsa (203 No'lu Ada) | Pazar Yaklaşımı | 2 | - | 211.975.000 |
| Göktürk Arsa (201 No'lu Ada) | Pazar Yaklaşımı | 2 | - | 94.060.000 |
| Göktürk Arsa (198 No'lu Ada) | Pazar Yaklaşımı | 2 | - | 9.587.000 |
| | | | 1.438.068.565 | 1.750.459.000 |

Grup'un 30 Eylül 2020 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri, 26-27 Aralık 2019 tarihli ekspertiz rapor değerlerini ve bu tarihten itibaren yatırım amaçlı gayrimenkuller için yapılmış harcamaları içermektedir.

Grup, 35.208.889 TL tutarındaki kira gelirini faaliyet kiralaması altında kiralanan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir (31 Aralık 2019: 52.613.962 TL). Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilişkilendirilen doğrudan işletme giderlerinin tutarı 11.728.650 TL'dir (31 Aralık 2019: 10.812.680 TL).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde verilen herhangi bir ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Değerleme raporuyla ilgili detaylar aşağıdaki gibidir;

İkitelli Bina (34 Portall Plaza)

Taşınmazlar, İstanbul İli, Başakşehir İlçesi, İkitelli Organize Sanayi Sitesi'nde yer alan, 7 adet bağımsız bölümdür ve 588 ada 1 parselde konumlanmıştır.

27 Aralık 2019 tarihli değerlendirme raporuna göre, emsal karşılaştırma yöntemine göre taşınmazların değeri belirlenirken satılık atölye ve kiralık atölye/depo emsalleri araştırılmıştır. Emsal karşılaştırma yönteminde kullanılan söz konusu taşınmazlara benzer nitelikte ve büyüklükte atölye emsallerinin birim satış fiyatlarının 5.110-5.300 TL aralığındadır. Bina emsallerinin uyumlaştırılması sonucu, binanın birim satış değeri 5.200 TL/m² olarak kabul edilmiş, bu yöntemle binanın bütün olarak değeri yaklaşık 459.037.000 TL olarak hesaplanmıştır.

Gayrimenkullerin konum ve fiziki durumu ile değerine etken olabilecek diğer tüm özellikleri dikkate alınmış, mevkiide detaylı piyasa araştırması yapılmıştır. Ülkede son dönemde yaşanan ekonomik koşullar da göz önüne alınarak Terra Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından taşınmazların nihai değerini belirlemek için emsal değer kabul edilmiştir.

Güneşli Bina (İş İstanbul 34 Plaza)

Taşınmaz, İstanbul Bağcılar'da konumlu İş İstanbul 34 Projesi'nde yer alan 26 adet bağımsız bölümdür. Bölümler için Terra Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 26 Aralık 2019 tarihinde yapılan değerlendirme raporuna göre değerlendirme çalışmasında emsal karşılaştırma yöntemi kullanılarak değer tespiti yapılmıştır.

Değerleme raporu kapsamındaki emsal araştırmasına göre; bölgede ofislerin 11.750 – 12.750 TL/m² aralığında; dükkanların ise 14.280 - 16.000 TL/m² birim satış bedellerine sahip olduğu belirtilmiştir.

Binanın nihai değeri hesaplanırken, emsal karşılaştırma yöntemine göre birim satış değeri (TL/m²) dükkanlar için 15.200 TL, ofisler için 12.300 TL olarak alınmış kabul edilmiştir, bu yöntemle binanın bütün olarak değeri 231.790.000 TL olarak belirlenmiştir.

Değerleme konusu bağımsız bölümlerin konumlu olduğu İş İstanbul 34 Projesi Basın Ekspres Caddesi'ne oldukça yakın konumdadır. Değerleme konusu taşınmazlardan bir kısmı değerlendirme tarihi itibarıyla kiracı kullanımındadır. Taşınmazlardaki kiralama oranı yaklaşık %85 mertebelerindedir. Komple binanın aynı malik üzerine kayıtlı olması bağımsız bölümlerin kiralama ve kullanımları bakımından avantaj sağlamaktadır. Değerleme konusu taşınmazların yeni bir binada konumlu olmasına rağmen ve bölgedeki ofis alanlarının her geçen gün yeni teknolojik altyapı ve akıllı ofis sistemleri ile donatılıyor olması sebebiyle, birim satış ve kira değerlerinin yeni ofis binalarına kıyasla kısmen daha düşük olabileceği tespit edilmiştir. Söz konusu taşınmazların birim değerleri bulunduğu kat ve cephesine göre değişiklik göstermektedir.

Balmumcu Arsa

Taşınmazın, İstanbul Beşiktaş'ta yer alan 5 adet arsa vasıflı gayrimenkuldür. Terra Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan 27 Aralık 2019 tarihli değerlendirme raporuna göre, Gayrimenkulün değeri belirlenirken, emsal karşılaştırma yöntemi uygulanmıştır.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Balmumcu Arsa (Devamı)

Söz konusu taşınmazların lokasyon açısından oldukça iyi konumda olması, nitelikli proje yapılabilirliği açısından yüz ölçümü ve yapılaşma hakları göz önüne alındığında birim satış değeri 20.270 TL olarak belirlenmiş, bu yöntemle arsanın bütün olarak değeri 169.235.000 TL olarak belirlenmiştir. Taşınmazların konumlandığı bölgede taşınmazlarla benzer lejanda sahip satılık arsa emsali bulunmamaktadır. Bölgede satışa sunulan emsaller; değerlemeye konu taşınmazlar için, konum, imar durumu, fiziksel özellikler, büyüklük ve pazarlık payı gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, bir bütün halindeki ortalama m² birim pazar değerlerinin 19.810-20.530 TL/m² aralıklarında olduğu saptanmıştır.

Bağcılar Arsa

Taşınmazlar, İstanbul Bağcılar'da konumlu 4 adet arsadır. Bölümler için Terra Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 27 Aralık 2019 tarihinde yapılan değerlendirme raporuna göre söz konusu değerlendirme çalışmasında emsal karşılaştırma yaklaşımı kullanılarak taşınmazların pazar değer tespiti yapılmıştır.

Gayrimenkulün nihai değerinin bulunmasında emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır. Bina emsallerinin uyumlaştırılması sonucu, arsanın ortalama birim satış değeri 8.560 TL/m² olarak kabul edilmiş, bu yöntemle ilgili arsanın bütün olarak değeri 53.170.000 TL olarak belirlenmiştir. Emsal karşılaştırma yönteminde kullanılan farklı metrekarelerdeki emsallerin m² fiyatları 8.510-8.600 TL aralığındadır.

Göktürk Arsa (203 No'lu Ada)

Taşınmaz; İstanbul İli, Eyüp İlçesi, Göktürk Merkez Mahallesi, Köprübaşı Sokak üzerinde konumlu 203 Ada 1 no'lu parseldir. Parsel boş durumdadır. Taşınmaza ulaşım Hasdal-Kemerburgaz Yassıören yolu üzerinden sağlanabilmektedir. Taşınmaz, Eyüp Belediyesi sınırları içerisinde yer almakta olup, tamamlanmış altyapıya sahiptir. Değerlemeye konu parselin yüzölçümü 22.455,15 m²'dir. Arsa emsallerinin uyumlaştırılması sonucu, arsanın ortalama birim satış değeri 13.060 TL/m² olarak kabul edilmiş, bu yöntemle ilgili arsanın bütün olarak değeri 211.975.000 TL olarak belirlenmiştir. Emsal karşılaştırma yönteminde kullanılan farklı metrekarelerdeki emsallerin m² fiyatları 12.040-15.140 TL aralığındadır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, uzun vadeli stoklara transfer olmuştur.

Göktürk Arsa (201 No'lu Ada)

Taşınmaz; İstanbul İli, Eyüp İlçesi, Göktürk Merkez Mahallesi, Köprübaşı Sokak üzerinde konumlu 201 Ada 1 no'lu parseldir. Parsel boş durumdadır. Taşınmaza ulaşım Hasdal-Kemerburgaz Yassıören yolu üzerinden sağlanabilmektedir. Taşınmaz, Eyüp Belediyesi sınırları içerisinde yer almakta olup, tamamlanmış altyapıya sahiptir. Değerlemeye konu parselin yüzölçümü 11.891,49 m²'dir. Arsa emsallerinin uyumlaştırılması sonucu, arsanın ortalama birim satış değeri 7.910 TL/m² olarak kabul edilmiş, bu yöntemle ilgili arsanın bütün olarak değeri 94.060.000 TL olarak belirlenmiştir. Emsal karşılaştırma yönteminde kullanılan farklı metrekarelerdeki emsallerin m² fiyatları 7.600-8.120 TL aralığındadır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, uzun vadeli stoklara transfer olmuştur.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Göktürk Arsa (198 No'lu Ada)

Taşınmaz; İstanbul İli, Eyüp İlçesi, Göktürk Merkez Mahallesi, Köprübaşı Sokak üzerinde konumlu 198 Ada 6 no'lu parseldir. Parsel boş durumdadır. Taşınmaza ulaşım Hasdal-Kemerburgaz Yassıören yolu üzerinden sağlanabilmektedir. Taşınmaz, Eyüp Belediyesi sınırları içerisinde yer almakta olup, tamamlanmış altyapıya sahiptir. Değerlemeye konu parselin yüzölçümü 6,969,41 m²'dir. Arsa emsallerinin uyumlaştırılması sonucu, arsanın ortalama birim satış değeri 3.550 TL/m² olarak kabul edilmiş, bu yöntemle ilgili arsanın bütün olarak değeri 9.587.000 TL olarak belirlenmiştir. Emsal karşılaştırma yönteminde kullanılan farklı metrekairelerdeki emsallerin m² fiyatları 3.420-3.720 TL aralığındadır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, uzun vadeli stoklara transfer olmuştur.

Ataşehir Bina (Bulvar 216 AVM)

Ataşehir İlçesi Küçükbakkalköy Mahallesi 3394 Ada 1 no'lu parselde yer alan Bulvar 216 projesindeki Bulvar 216 AVM içerisinde yer alan 38 adet dükkân, 3 adet asma katlı dükkân ve 2 adet özel otopark olmak üzere 43 adet bağımsız bölümdür. Bölüm için Terra Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 27 Aralık 2019 tarihinde yapılan değerlendirme raporunda gelir indirgeme yöntemi kullanılmıştır. Kullanılan yöntemle göre söz konusu taşınmazın değeri gelir indirgeme yöntemine göre 344.030.000 TL olarak belirlenmiştir. Grup, dönem içerisinde 3.231.565 TL ek maliyete katlandığından taşınmazın değeri 347.261.565 TL olarak güncellenmiştir. Bağımsız bölümler ile alakalı uzun vadeli kira sözleşmelerinin yapılmış olması ve AVM'nin hâlihazırda açılmış olmasından ötürü gerçeğe uygun değer olarak Gelir İndirgeme Yaklaşımı Yöntemi sonucunda çıkan değer kullanılması kararlaştırılmıştır. Değer belirlenmesi esnasında taşınmazlardan elde edilecek kira gelirinin yıllık %10 oranında artacağı öngörülerek 10 senelik periyotta elde edilecek nakit akışları hesaplanmış ve hesaplanan tutar vergi öncesi %12,50 indirgeme oranı ile iskonto edilmiştir. Mevcut durumda saha ziyareti tespitleri ve piyasa araştırmaları doğrultusunda alışveriş merkezinin doluluk oranının, 2019 yılı için %73 ve 2020 yılı itibarı ile %80 olacağı ve bu seviyede sabit kalacağı düşünülmüştür. Oluşması beklenen yönetim ve işletme giderinin, benzer örneklerde bir AVM'de ortalama oran olan %2 olacağı varsayılmaktadır.

Bayrampaşa Arsa ve Bina

Taşınmazlar İstanbul İli, Bayrampaşa İlçesi, Esenler Mahallesinde yer alan Metro Gross Market'tir. Bölümler için Terra Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 26 Aralık 2019 tarihinde değerlendirme raporu düzenlenmiştir. Raporda pazar yaklaşımı kullanılmış olup, söz konusu taşınmazın değeri 177.575.000 TL olarak belirlenmiştir.

Taşınmazların çevresinde yapılan araştırmalarda; bağımsız bölümlerin; konum, inşaat kalitesi, mimari özellik, büyüklük ve pazarlık paylarına göre taşınmazların değerinin değiştiği gözlemlenmiştir. Değerleme konusu taşınmazlardan konut birimleri ile benzer nitelik ve konumdaki konutların 5.100-5.510 TL/m², dükkânların ise 8.170-8.670 TL/m² birim satış değeri ile satışlarının gerçekleşebileceği tespit edilmiştir.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

| | Yer altı ve yer üstü düzenleri | Binalar | Tesis, makine ve cihazlar | Taşıtlar | Demirbaşlar | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam |
|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|
| Maliyet değeri | | | | | | | |
| 1 Ocak 2020 | 204.964 | 922.431.361 | 9.952.219 | 1.911.949 | 33.050.755 | 86.406.280 | 1.053.957.528 |
| Alımlar (*) | - | 719.220 | 623.396 | 8.262 | 1.848.086 | 18.021.043 | 21.220.007 |
| Çıkışlar | - | - | - | - | - | - | - |
| 30 Eylül 2020 | 204.964 | 923.150.581 | 10.575.615 | 1.920.211 | 34.898.841 | 104.427.323 | 1.075.177.535 |
| Birikmiş amortismanlar | | | | | | | |
| 1 Ocak 2020 | (72.115) | (81.842.213) | (8.054.328) | (886.594) | (29.823.787) | - | (120.679.037) |
| Dönem gideri | (5.348) | (8.822.798) | (1.160.303) | (154.275) | (1.565.443) | - | (11.708.167) |
| Çıkışlar | - | - | - | - | - | - | - |
| 30 Eylül 2020 | (77.463) | (90.665.011) | (9.214.631) | (1.040.869) | (31.389.230) | - | (132.387.204) |
| 30 Eylül 2020 | 127.501 | 832.485.570 | 1.360.984 | 879.342 | 3.509.611 | 104.427.323 | 942.790.331 |

(*) Grup'un bağlı ortaklığı olan ÖYZ Adi Ortaklığı'ndan 2019 yılında satın almış olduğu 74.600.601 TL değerindeki bağımsız bölümlerin, ileride Şirket'in genel merkezi olarak kullanılmasına karar verildiğinden dolayı sabit kıymet altında sınıflandırılmıştır. Dönem içerisinde ilgili taşınmaza 15.953.160 TL değerinde ek maliyet oluşmuştur.

| | Yer altı ve yer üstü düzenleri | Binalar | Tesis, makine ve cihazlar | Taşıtlar | Demirbaşlar | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam |
|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|
| Maliyet değeri | | | | | | | |
| 1 Ocak 2019 | 204.964 | 644.476.361 | 9.172.084 | 1.164.107 | 31.037.568 | 5.425.408 | 691.480.492 |
| Alımlar | - | 360.821 | 780.135 | 235.680 | 1.474.868 | 4.853.783 | 7.705.287 |
| Transfer | - | - | - | - | - | 74.074.074 | 74.074.074 |
| Çıkışlar | - | - | - | (225.045) | - | - | (225.045) |
| 30 Eylül 2019 | 204.964 | 644.837.182 | 9.952.219 | 1.174.742 | 32.512.436 | 84.353.265 | 773.034.808 |
| Birikmiş amortismanlar | | | | | | | |
| 1 Ocak 2019 | (61.420) | (70.449.194) | (6.818.815) | (1.000.621) | (24.873.886) | - | (103.203.936) |
| Dönem gideri | (8.021) | (8.544.765) | (800.126) | (83.262) | (3.158.695) | - | (12.594.869) |
| Çıkışlar | - | - | - | 225.045 | - | - | 225.045 |
| 30 Eylül 2019 | (69.441) | (78.993.959) | (7.618.941) | (858.838) | (28.032.581) | - | (115.573.760) |
| 30 Eylül 2019 | 135.523 | 565.843.223 | 2.333.278 | 315.904 | 4.479.855 | 84.353.265 | 657.461.048 |

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde verilen herhangi bir ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2020 sonu itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulün değerlemesinde emsal karşılaştırma yöntemi (Seviye 2) kullanılmıştır. Grup'un binasının gerçeğe uygun değeri Terra Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hesaplanmıştır. Bina değerlemesi ile ilgili detay aşağıdaki gibidir;

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Serik Ela Otel

Değerleme konusu taşınmaz 5 yıldızlı turistik tesis olarak kullanılmaktadır. Terra Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 27 Aralık 2019 tarihinde yapılan değerlendirme raporuna göre söz konusu değerlendirme çalışmasında gelir indirgeme yaklaşımı yöntemi olan nakit akımları yaklaşımı kullanılarak taşınmazların pazar değeri tespiti yapılmıştır. Rapor sonuç değeri olarak; taşınmazın gelir getiren bir gayrimenkul olmasından dolayı, taşınmaza nakit akımları yöntemi ile hesaplanan değer olan 857.805.000 TL nihai değer olarak takdir edilmiştir.

İlgili rapora konu taşınmazın pandemi sürecinde turizm sektöründe yaşanan olağanüstü gelişmeler neticesinde kiracısının talebi üzerine hazırlanan 13.07.2020 kira değerlendirme raporu ile 2020 yılı için kira değeri 2.928.649 0 EUR+KDV olarak belirlenmiştir.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

| | Ekonomik Ömrü |
|-------------------------------|---------------|
| Tesis, makine ve cihazlar | 5-40 yıl |
| Taşıtlar | 4-5 yıl |
| Demirbaşlar | 5-50 yıl |
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | 15-22 yıl |

Binalar sözleşme süresince amorti edilmektedir.

14. ŞEREFİYE

Grup'un sahip olduğu projelerinden Büyükyalı İstanbul (Zeytinburnu Kazlıçeşme Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi) kapsamında kurulan ve Özak GYO'nun %55 paya sahip olduğu Özak-Yenigün-Ziylan Adi Ortaklığı'na ilişkin olarak; Yenigün İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'nin sahip olduğu paylardan ortaklığın %5'ine denk gelen payların Özak GYO tarafından 37.093.792 TL bedelle devir almıştır.

Özak GYO hisse oranının değiştiği tarih itibarıyla hazırlanmış mali tablolarındaki net varlıklarının değerleri ile, Proje Ortaklığı'nın gerçeğe uygun değerinin etkisi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Özak GYO'nun sahiplik oranı | %60 | %60 |
| Proje ortaklığının gerçeğe uygun değerinin Özak GYO'ya ait kısmı | 18.660.000 | 18.660.000 |
| Ödenecek nakit | 37.093.792 | 37.093.792 |
| Satın alma muhasebesi neticesinde ortaya çıkan şerefiye (*) | 18.433.792 | 18.433.792 |

(*) İşletme birleşmesi sonucunda oluşan şerefiye tutarı, proje tamamlandığında teslim edilen konut ve ofislerin maliyetlerine eklenecektir ve projenin tüm konut ve ofisleri satılıp teslim olduğunda finansal tablolarda şerefiye rakamı kalmayacaktır.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/ipotek/rehin (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir :

| | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | 136.689.753 | 326.963.962 |
| 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 rehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| Toplam | 136.689.753 | 326.963.962 |

Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir.

| | 30 Eylül 2020 | | | 31 Aralık 2019 | | |
|-----------------|----------------------------|----------------------|--------------------|----------------------------|----------------------|--------------------|
| | Döviz tutarı ABD Doları | Döviz tutarı Avro | Toplam TL | Döviz tutarı ABD Doları | Döviz tutarı Avro | Toplam TL |
| Teminat mektubu | | 1.483.316 | 136.689.753 | - | 32.690.000 | 326.963.962 |
| | | 1.483.316 | 136.689.753 | - | 32.690.000 | 326.963.962 |

Grup'un lehine ve aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden toplam 156 adet davası bulunmaktadır. Bu davalar işe iade, taşeronlar ve kiracılar ile olan anlaşmazlıklardan kaynaklı davalardan oluşmaktadır. Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan dava tutarları 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 3.358.173 TL'dir ve 2.058.760 TL tutarındaki kısmına karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2019 : 4.519.321 TL'dir ve 3.325.624 TL tutarındaki kısmına karşılık ayrılmıştır). Grup yönetimi, karşılık ayrılanlar dışındaki davaların lehte sonuçlanacağını tahmin etmektedir. Karşılık ayrılan davaların büyük kısmını tek bir dava oluşturmaktadır. Bu dava ilk derece mahkemesinde grubun aleyhine sonuçlanmış olup, grup yönetimi bu kararla ilgili bir üst mahkemede temyize gitmiştir.

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Açılış bakiyesi | 3.325.624 | 3.052.359 |
| Dönem gideri, net | (1.266.864) | - |
| Kapanış bakiyesi | 2.058.760 | 3.052.359 |

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| | (%) | 30 Eylül 2020 | (%) | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|
| Ahmet Akbalık | 47,22 | 171.876.078 | 47,22 | 171.876.078 |
| Ürfi Akbalık | 25,97 | 94.527.039 | 25,97 | 94.527.039 |
| BİST'de işlem gören kısım | 25,00 | 91.000.000 | 25,00 | 91.000.000 |
| Diğer | 1,81 | 6.596.883 | 1,81 | 6.596.883 |
| Nominal sermaye | 100,00 | 364.000.000 | 100,00 | 364.000.000 |

2 Mayıs 2019 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket'in 2018 yılı dönem karından, çıkarılmış sermayesinin %45,6'sına denk gelen 114.000.000 TL'nin sermayeye ilave edilmesine, ilave edilen tutar kadar bedelsiz hisse senedinin ortaklara dağıtılmasına karar verilmiştir.

Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar gereği Şirket'in çıkarılmış sermayesi 1.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde tamamı 2018 yılı dönem karından karşılanmak üzere 114.000.000 TL artırılarak 250.000.000 TL'den 364.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Bedelsiz sermaye artırımı sebebiyle ihraç edilecek 114.000.000 TL nominal değerli paylara ilişkin ihraç belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04 Temmuz 2019 tarih ve 39/880 sayılı kararı ile onaylanmış olup, bedelsiz payların dağıtımını 17 Temmuz 2019 tarihinde tamamlanmıştır. Şirketin yeni sermayesi 22 Temmuz 2019 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla BİST'te işlem gören hisselerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | (%) | 30 Eylül 2020 | (%) | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------|-----------|-------------------|-----------|-------------------|
| Ahmet Akbalık | 1,84 | 6.709.004 | - | - |
| Özak GYO- Geri Alınan Paylar | 0,6 | 2.185.057 | 0,6 | 2.185.057 |
| Kairos Pegasus Fund S.A. | - | - | 7,32 | 26.634.900 |
| Özak Tekstil(*) | - | - | 1,03 | 3.734.767 |
| Diğer | 22,56 | 82.105.939 | 16,05 | 58.445.276 |
| BİST'te işlem gören hisse | 25 | 91.000.000 | 25 | 91.000.000 |

(*) Ana ortaklar tarafından kontrol edilen şirket

Kayıtlı sermaye tavanı

21 Kasım 2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile, Kayıtlı sermaye sistemi içerisinde bulunan ve 300.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı izin süresi 2017 yılı sonunda dolacak olan Şirketin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği ve Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca; kayıtlı sermaye tavanının 1.000.000.000 TL'ye çıkarılması, kayıtlı sermaye tavanı izin süresinin 5 yıllık süre için geçerli olmak üzere değiştirilmesi ve Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 8. Maddesinin tadili kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli onay ve uygunluk görüşlerinin alınmasına, söz konusu onayların alınmasını müteakip, değişikliklerin yapılacak ilk Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulmasına, karar verilmiştir.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kayıtlı sermaye tavanı (Devamı)

Karar doğrultusunda tavan artırımı, süre uzatımı ve bu kapsamda esas sözleşme tadiline Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.12.2017 tarihli ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 04.01.2018 tarihli yazıları ile gerekli izinler alınmıştır. İzinler doğrultusunda esas sözleşmenin "Sermaye ve Paylar" maddesinin tadil edilmesi konusu 17 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanmış olup; Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL, kayıtlı sermaye tavanı izin süresi ise 2018-2022 olarak tescil edilmiştir.

Ödenmiş sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2020 yılındaki sermayesi 364 milyon adet hisseden oluşmaktadır (2019: 364 milyon adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2019: hisse başına 1 TL).

Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde 300.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı ile kurulmuştur. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay gruplarından A grubu nama yazılı paylar (300.000.000 TL) lider sermayedar Ahmet Akbalık'a aittir. A grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin 4 adedi A grubu pay sahiplerinin çoğunlukla göstereceği adaylar arasından olmak üzere genel kurul tarafından seçilir. Çıkarılmış sermayenin B grubu payların tamamını oluşturan 248.407.643 TL tutarındaki kısmı ise hamiline yazılıdır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ise sermaye piyasası mevzuatının ön gördüğü bağımsızlıkla ilgili esaslara uyulması kaydıyla B grubu pay sahiplerinin çoğunlukla gösterdiği adaylar arasından olmak üzere genel kurul tarafından seçilir.

Paylara ilişkin primler:

2010 yılında Özak Tekstil maliyet değeri 16.208.687 TL, gerçeğe uygun değeri 56.650.000 TL olan bina ile maliyet değeri 38.950.705 TL, gerçeğe uygun değeri 122.900.000 TL olan binayı (kısmi bölünme sureti ile) Özak GYO'ya aynı sermaye olarak koymuştur. Söz konusu binalar, Şirket ortaklarından Ahmet Akbalık'a borçlanılarak yapıldığı için, ortaklara borçlar tutarı düşüldükten sonra kalan sırası ile 12.428.417 TL ve 8.356.350 TL tutarları aynı sermaye olarak konulmuştur. Bu binaların maliyet değerleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki fark olan 124.390.608 TL Paylara İlişkin Primler hesabında muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca Paylara İlişkin Primler hesabında 22.322.361 TL tutarında hisse senedi ihraç primi bulunmaktadır.

Kar dağıtımı:

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, 20.05.2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanan Kar Dağıtım Politikası çerçevesinde, asgari kar dağıtım oranı %10 olarak belirlenmiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geri alınmış paylar

15 Ocak 2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Temmuz 2016 ve 25 Temmuz 2016 tarihli Basın Duyuruları ile verilen izine istinaden, pay fiyatının Şirket faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmadığı düşüncesiyle, Özak GYO paylarında başta küçük paydaşlar olmak üzere tüm paydaşların menfaatlerinin korunması ve sağlıklı fiyat oluşumuna katkıda bulunulması amaçları ile azami 2.500.000 adet payın gerekli görülen durumlarda geri alınımının yapılmasına ve bu amaçla 5.500.000 TL tutarına kadar kaynak ayrılmasına karar vermiştir. Bu kapsamda 11-12 Mart 2019 tarihlerinde 2,20-2,32 TL fiyat aralığından, sermayenin %0,6'sına denk gelen toplam 1.500.726 adet payın geri alımı yapılmış olup, işlemlerin toplam tutarı 3.364.272,20 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket 2018 yılı dönem karından, çıkarılmış sermayesinin %45,6'sına denk gelen 114.000.000 TL'nin sermayeye ilave edilmesine, ilave edilen tutar kadar bedelsiz hisse senedinin ortaklara dağıtılmasına karar vermiştir. Bedelsiz sermaye artırımı kapsamında 17 Temmuz 2019 tarihinde geri alınan payların nominal tutarı %45,6 oranında artarak 2.185.057'ye yükselmiştir. Geri alım süreci devam etmekte olup, geri alınan paylardan henüz satılan olmamıştır.

Birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle birikmiş diğer kapsamlı gelir veya gider detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2020 | 30 Eylül 2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları | 824.182.514 | 546.227.514 |
| Aktüeryal kayıp fonu | (1.454.300) | (2.928.218) |
| - vergi etkisi | 319.946 | 644.208 |
| | 823.048.160 | 543.943.504 |

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

17.a Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

| | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik primleri | 2.473.986 | 1.014.800 |
| Personele ödenecek ücretler | 2.403.555 | 2.634.481 |
| | 4.877.541 | 3.649.281 |

17.b Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

| | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Kullanılmayan izin karşılığı | 1.235.382 | 1.163.013 |
| | 1.235.382 | 1.163.013 |

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

17.c Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

| | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 2.496.459 | 3.499.646 |
| | 2.496.459 | 3.499.646 |

Yürürlükteki İş Kanunu 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 Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncı 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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 7.117,17 TL (2019: 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %10,50 enflasyon ve %10,50 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 10,5 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: % 5,65). Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 7.117,17 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

Türkiye'de şirketler, sermayelerini mevcut ortaklarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kar hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. PAY BAŞINA KAZANÇ (Devamı)

Hisse başına kazanç hesaplamaları, ana ortaklık payına ait dağıtılabilir net dönem karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin sene içerisindeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile yapılmıştır.

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 |
|---|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı | 364.000.000 | 364.000.000 | 364.000.000 | 364.000.000 |
| Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı/(zararı) | 254.798.771 | 50.801.226 | 130.971.829 | 84.709.723 |
| Pay başına (kayıp)/kazanç | 0,699 | 0,140 | 0,36 | 0,233 |

19. HASILAT

a) Satışlar

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Konut satışları | 760.075.174 | 116.979.854 | 329.794.857 | 116.979.854 |
| Otelcilik geliri | 56.919.545 | 155.825.845 | 50.882.060 | 100.908.758 |
| Kira geliri | 35.208.889 | 36.686.759 | 11.805.650 | 12.402.616 |
| Satış iskontoları (-) | (5.041.701) | (3.976.339) | (3.455.477) | (1.764.704) |
| Diğer gelirler | 5.877.413 | 2.675.601 | 2.029.090 | 343.854 |
| 853.039.320 | 308.191.720 | 391.056.180 | 228.870.378 | |

b) Satışların maliyeti

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Satılan stok maliyeti | 461.258.051 | 78.788.118 | 218.295.986 | 78.788.118 |
| Personel giderleri | 14.629.972 | 23.338.692 | 7.301.689 | 8.212.450 |
| Amortisman ve itfa payları giderleri | 13.086.087 | 12.781.075 | 3.733.273 | 3.378.693 |
| Yiyecek içecek giderleri | 8.253.796 | 28.941.397 | 6.113.647 | 19.071.055 |
| Bakım onarım giderleri | 3.508.429 | 3.155.275 | 1.238.978 | 806.273 |
| Enerji giderleri | 3.325.271 | 3.053.862 | 1.678.640 | 156.436 |
| İrtifak hakkı bedeli | 2.327.353 | 3.072.259 | 138.859 | 1.031.487 |
| Vergi ve harç giderleri | 2.070.122 | 1.755.808 | 541.769 | 956.619 |
| İşletme malzemesi giderleri | 1.933.676 | 3.889.878 | 305.439 | 2.494.348 |
| Danışmanlık gideri | 1.212.706 | 7.995.300 | 333.699 | 6.767.680 |
| Sigorta giderleri | 681.900 | 553.536 | 227.699 | 301.101 |
| Animasyon giderleri | 558.915 | 2.912.128 | 528.474 | 1.887.013 |
| Diğer | 2.196.938 | 2.075.474 | 190.812 | 415.306 |
| 515.043.216 | 172.312.802 | 240.628.964 | 124.266.579 | |

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

20. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | 13.724.508 | 24.472.758 | 5.938.878 | 8.903.976 |
| Genel yönetim giderleri | 11.336.540 | 14.382.327 | 4.010.034 | 4.033.831 |
| | 25.061.048 | 38.855.085 | 9.948.912 | 12.937.807 |

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Reklam giderleri | 9.448.085 | 14.287.850 | 4.148.532 | 3.550.988 |
| Personel giderleri | 1.946.384 | 3.072.986 | 1.019.581 | 1.205.907 |
| Danışmanlık giderleri | 1.138.284 | 1.741.456 | 438.496 | 557.995 |
| Dışardan sağlanan faydalar | 378.067 | 386.919 | 177.521 | 365.212 |
| Amortisman giderleri | 219.248 | 240.522 | 51.549 | 10.741 |
| Seyahat giderleri | 66.995 | 3.231.330 | 33.248 | 2.979.668 |
| Diğer | 527.445 | 1.511.695 | 69.951 | 233.465 |
| | 13.724.508 | 24.472.758 | 5.938.878 | 8.903.976 |

Genel yönetim giderleri

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler | 5.416.423 | 8.151.746 | 1.538.762 | 1.109.222 |
| Personel giderleri | 3.243.273 | 3.989.606 | 1.538.082 | 1.323.668 |
| Ofis giderleri | 591.270 | 1.231.751 | 112.166 | 1.203.142 |
| Amortisman giderleri | 344.847 | 52.610 | 84.640 | 20.652 |
| Ulaşım giderleri | 319.508 | 324.794 | 116.226 | 121.476 |
| Vergi ve harçlar | 309.121 | 110.602 | 15.391 | 82.426 |
| Diğer | 1.112.098 | 521.218 | 604.767 | 173.245 |
| | 11.336.540 | 14.382.327 | 4.010.034 | 4.033.831 |

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kambiyo karları (*) | 184.257.246 | 103.110.796 | 103.992.150 | 40.610.063 |
| Reeskont gelirleri | 8.343.193 | 202.686 | 679.673 | - |
| Konusu kalmayan karşılıklar | 3.325.624 | 73.183 | 1.079.430 | 70.000 |
| Diğer | 10.163.003 | 5.887.435 | 6.046.454 | 2.201.734 |
| | 206.089.066 | 109.274.100 | 111.797.707 | 42.881.797 |

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER (Devamı)

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kambiyo zararları (*) | 178.544.382 | 94.589.037 | 101.946.017 | 59.895.436 |
| Reeskont faiz giderleri | 9.119.046 | 470.642 | 1.096.564 | 1.578.203 |
| Karşılık giderleri | 2.058.760 | 356.473 | 314.807 | 1.645 |
| Diğer | 348.229 | 3.213.488 | 105.843 | 163.174 |
| | 190.070.417 | 98.629.640 | 103.463.231 | 61.638.458 |

(*) Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farklarından oluşmaktadır.

22. FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

Finansman gelirleri

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kur farkı gelirleri | 22.898.642 | 14.242.196 | 2.538.219 | 22.771.711 |
| Faiz gelirleri | 6.207.578 | 7.839.168 | 15.736.342 | 1.728.815 |
| Türev araçlardan finansal gelirler | - | 5.637.216 | - | 5.637.216 |
| | 29.106.220 | 27.718.580 | 18.274.561 | 30.137.742 |

Finansman giderleri

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kur farkı gideri | 60.854.963 | 42.464.086 | 25.589.093 | - |
| Faiz giderleri | 37.954.251 | 41.434.225 | 10.513.303 | 16.647.364 |
| | 98.809.214 | 83.898.311 | 36.102.396 | 16.647.364 |

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Cari vergi yükümlülüğü/(varlığı), net | | |
| Cari kurumlar vergisi karşılığı | - | - |
| Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar | (2.130.885) | (4.959.629) |
| | (2.130.885) | (4.959.629) |

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır;

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | (4.989.431) | 221.160 |
| Ara toplam: Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen | (4.989.431) | 221.160 |
| Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri; | | |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kazanç)/kayıp | (320.115) | (201.505) |
| | (5.309.546) | 19.655 |

Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı statüsünü kazanmış olan ana ortaklık Şirket'in 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 sınırlara 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 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı gereği %0 oranında vergi tevkifatı yapılmaktadır. Bu kapsamda vergi kesintisine tabi tutulan kazançlar, KVK Madde 15/(2) hükmü gereği ayrıca temettü stopajına tabi değildir.

Kurumlar Vergisi

Şirket bağlı ortaklıkları, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2019: %22).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2019: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %__’dir (31 Aralık 2019: %22). Bazı vergi kanunlarında değişiklik yapılmasına dair kanun 28 Kasım 2017 tarihinde TBMM’de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazetede yayımlanarak tüm şirketler için kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22’ye çıkarılmıştır. 2020’den sonraki dönemler için bu oran tekrar %20 olarak uygulanacaktır.

Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:

| | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Kullanılabilir zarar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi | - | (4.488.490) |
| Kıdem tazminatı karşılıkları | (447.814) | (661.635) |
| Kullanılmamış izin karşılıkları | (202.499) | (162.385) |
| Dava karşılıkları | (175.209) | (175.567) |
| Maddi varlıkların amortisman/maddi olmayan varlıkların itfa farkları | (387.968) | (161.025) |
| Şüpheli ticari alacak karşılıkları | | (815) |
| Diğer | 461.704 | (411.415) |
| | (751.786) | (6.061.332) |
| Ertelenmiş vergi (varlıkları) | (751.786) | (6.061.332) |
| | (751.786) | (6.061.332) |

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 30 Eylül 2020 | | | | | |
|--|-----------------------|----------------------|-------------|--------------------|-------------|----------------|
| | Alacaklar | | Borçlar | | | |
| | Kısa vadeli Ticari | Kısa vadeli Diğer | Kısa vadeli | | Uzun vadeli | |
| | | | Ticari | Ticari olmayan(**) | Ticari | Ticari olmayan |
| Ortaklara Borçlar (*) | - | - | - | 314.950.405 | - | - |
| Ana ortak tarafından kontrol edilen şirketler | | | | | | |
| Özak Tekstil Konf. San. ve Tic. A.Ş. | 842 | - | - | - | - | - |
| Diğer | 24.611 | - | - | - | - | - |
| | 25.453 | - | - | 314.950.405 | - | - |

(*) Grup'un gayrimenkul yatırımlarında kullanmak üzere edindiği borçtan oluşmaktadır.

(**) Grup'un ilişkili taraflarıyla ticari faaliyetleri dışında yapmış olduğu işlemlerden doğan alacak ve borçları ilişkili taraflardan ticari olmayan borç ya da alacak olarak muhasebeleştirilmiştir.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 31 Aralık 2019 | | | | | |
|--|-----------------------|----------------------|-------------|--------------------|-------------|----------------|
| | Alacaklar | | Borçlar | | | |
| | Kısa vadeli Ticari | Kısa vadeli Diğer | Kısa vadeli | | Uzun vadeli | |
| | | | Ticari | Ticari olmayan(**) | Ticari | Ticari olmayan |
| Ortaklara Borçlar (*) | - | - | - | 318.053.888 | - | - |
| Ana ortak tarafından kontrol edilen şirketler | | | | | | |
| Kamer İnşaat Ticaret ve Sanayi A.Ş. | - | 23.277.100 | - | - | - | - |
| Akyön Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş. | 4.353 | - | - | - | - | - |
| | 4.353 | 23.277.100 | - | 318.053.888 | - | - |

(*) Grup'un gerçekleştirdiği yatırım amaçlı gayrimenkul alımında kullandığı borçtan kaynaklanmaktadır.

(**) Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir. Grup'in ilişkili taraflarıyla ticari faaliyetleri dışında yapmış olduğu işlemlerden doğan alacak ve borçları ilişkili taraflardan ticari olmayan borç ya da alacak olarak muhasebeleştirilmiştir.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | | | | | | |
|---|--------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------------|---------------|
| | Hizmet alımları | Hizmet satışları | Faiz giderleri | Kira geliri | Sabit kıymet alımları | Sabit kıymet satışları | Diğer alımlar |
| Ana ortak tarafından yönetilen şirketler | | | | | | | |
| Int-er Yapı İnşaat Turizm San. Tic. A.Ş. | 5.965.908 | 21.591 | - | 308.295 | - | - | - |
| Özak Global Holding A.Ş. | 4.830.599 | - | 474.991 | 846.711 | - | - | - |
| Akyön Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş. | 4.081.318 | 874.127 | - | 659.154 | - | - | - |
| Akyön Özel Güvenlik ve Koruma Hiz. A.Ş. | 1.159.811 | - | - | 10.881 | - | - | - |
| Özak Teks. Konf. San. ve Tic. A.Ş. | 27.948 | 4.200 | 5.974.510 | 7.361.858 | - | - | - |
| Diğer | - | - | - | 92.904 | - | - | - |
| | 16.065.584 | 899.918 | 6.449.501 | 9.279.803 | | | |
| | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 | | | | | | |
| | Hizmet alımları | Hizmet satışları | Faiz giderleri | Kira geliri | Sabit kıymet alımları | Sabit kıymet satışları | Diğer alımlar |
| Ana ortak tarafından yönetilen şirketler | | | | | | | |
| Int-er Yapı İnşaat Turizm San. Tic. A.Ş. | 3.125.551 | 10.280 | - | 102.765 | - | - | - |
| Özak Global Holding A.Ş. | 2.950.345 | - | 474.991 | 282.237 | - | - | - |
| Akyön Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş. | 1.680.381 | - | - | 115.822 | - | - | - |
| Akyön Özel Güvenlik ve Koruma Hiz. A.Ş. | 300.064 | - | - | 3.627 | - | - | - |
| Özak Teks. Konf. San. ve Tic. A.Ş. | 16.355 | 1.200 | 1.291.959 | 3.184.961 | - | - | - |
| Diğer | - | - | - | 33.248 | - | - | - |
| | 8.072.696 | 11.480 | 1.766.950 | 3.722.660 | | | |

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | | | | | | |
|---|--------------------------|------------------|----------------|------------------|-----------------------|------------------------|---------------|
| | Hizmet alımları | Hizmet satışları | Faiz giderleri | Kira geliri | Sabit kıymet alımları | Sabit kıymet satışları | Diğer alımlar |
| Ana ortak tarafından yönetilen şirketler | | | | | | | |
| Özak Global Holding A.Ş. | 4.135.387 | 118.000 | - | 735.120 | - | - | - |
| Akyön Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş. | 2.436.652 | - | - | 1.415.817 | - | - | - |
| Özak Tekst. Konf. San. ve Tic. A.Ş. | 17.636 | - | - | 4.165.470 | - | - | - |
| Int-er Yapı İnşaat Turizm San. Tic. A.Ş. | - | - | - | 267.660 | - | - | - |
| Kamer İnşaat | - | - | - | 10.575 | - | - | - |
| Diğer | - | - | - | 69.957 | - | - | - |
| | 6.589.675 | 118.000 | - | 6.664.599 | - | - | - |
| | 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 | | | | | | |
| | Hizmet alımları | Hizmet satışları | Faiz giderleri | Kira geliri | Sabit kıymet alımları | Sabit kıymet satışları | Diğer alımlar |
| Ana ortak tarafından yönetilen şirketler | | | | | | | |
| Özak Global Holding A.Ş. | 2.376.461 | - | - | 245.040 | - | - | - |
| Akyön Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş. | 841.504 | - | - | 472.894 | - | - | - |
| Özak Tekst. Konf. San. ve Tic. A.Ş. | 7.079 | - | - | 1.388.490 | - | - | - |
| Int-er Yapı İnşaat Turizm San. Tic. A.Ş. | - | - | - | 89.220 | - | - | - |
| Kamer İnşaat | - | - | - | 3.525 | - | - | - |
| Diğer | - | - | - | 47.469 | - | - | - |
| | 3.225.044 | - | - | 2.246.638 | - | - | - |

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 1.382.854 | 1.752.762 |
| | 1.382.854 | 1.752.762 |

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a.1) Piyasa riski yönetimi

a.1.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

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

| | 30 Eylül 2020 | | | |
|---|---|---------------|-------------------|---------------------|
| | TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | Diğer | ABD Doları | Avro |
| 1-Parasal Finansal Varlıklar | 489.036.361 | 40.880 | 14.469.006 | 41.189.385 |
| 2- Diğer alacaklar | - | | | |
| 3-Toplam varlıklar | 489.036.361 | 40.880 | 14.469.006 | 41.189.385 |
| 4-Finansal yükümlülükler | (47.194.937) | - | - | (5.170.291) |
| 5-Kısa vadeli yükümlülükler | (47.194.937) | - | - | (5.170.291) |
| 6-Finansal yükümlülükler | (104.223.524) | - | - | (11.417.877) |
| 7-Uzun vadeli yükümlülükler | (104.223.524) | - | - | (11.417.877) |
| 8-Toplam yükümlülükler | (151.418.461) | - | - | (16.588.168) |
| 9-Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (*) | 337.617.900 | 14.910 | 14.466.344 | 24.601.217 |

(*) Grup Türk Lirası cinsinden borçlanmaya geçmiştir ancak varlıklar yabancı para cinsinden tutulmaya devam edildiği için artış göstermektedir.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| | 31 Aralık 2019 | | | |
|---|---|---------------|--------------------|---------------------|
| | TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | GBP | ABD Doları | Avro |
| 1-Parasal Finansal Varlıklar | 379.975.901 | 49.251 | 9.290.092 | 48.778.742 |
| 2- Diğer alacaklar | 23.277.100 | - | - | 3.500.000 |
| 3-Toplam varlıklar | 403.253.001 | 49.251 | 9.290.092 | 52.278.742 |
| 4-Finansal yükümlülükler | (121.413.691) | - | (2.381.840) | (16.128.632) |
| 5-Kısa vadeli yükümlülükler | (121.413.691) | - | (2.381.840) | (16.128.632) |
| 6-Finansal yükümlülükler | (234.589.623) | - | (6.483.527) | (29.482.479) |
| 7-Uzun vadeli yükümlülükler | (234.589.623) | - | (6.483.527) | (29.482.479) |
| 8-Toplam yükümlülükler | (356.003.314) | - | (8.865.367) | (45.611.111) |
| 9-Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu | 47.249.687 | 49.251 | 424.725 | 6.667.631 |

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece bilanço tarihlerindeki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin bilanço tarihlerindeki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| | 30 Eylül 2020 | |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde) | | |
| 1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | 11.297.400 | (11.297.400) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | 11.297.400 | (11.297.400) |
| Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde | | |
| 4- Avro net varlık / yükümlülüğü | 22.364.742 | (22.364.742) |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6- Avro net etki (4+5) | 22.364.742 | (22.364.742) |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde | | |
| 7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü | 41.006 | (41.006) |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8) | (41.006) | (41.006) |
| Toplam (3+6+9) | 33.703.148 | (33.703.148) |

| | 31 Aralık 2019 | |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde) | | |
| 1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | 252.295 | (252.295) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | 252.295 | (252.295) |
| Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde | | |
| 4- Avro net varlık / yükümlülüğü | 4.434.375 | (4.434.375) |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6- Avro net etki (4+5) | 4.434.375 | (4.434.375) |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde | | |
| 7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü | 38.300 | (38.300) |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8) | 38.300 | (38.300) |
| Toplam (3+6+9) | 4.724.969 | (4.724.969) |

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a.1.2) Faiz oranı risk yönetimi

Faiz oranı duyarlılığı

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Sabit faizli araçlar | | |
| Finansal yükümlülükler | 653.383.239 | 711.895.327 |
| | 653.383.239 | 711.895.327 |

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibari ile finansal yükümlülükleri sabit faizli araçlar olması sebebi ile faiz değişim etkisi riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 : Bulunmamaktadır).

26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ

| Konsolide olmayan / Bireysel finansal tablo ana hesap kalemleri | Tebliğdeki ilgili düzenleme | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| Para ve sermaye piyasası araçları | Md. 24/(b) | 647.129.968 | 456.459.331 |
| Gayrimenkuller. Gayrimenkule | | | |
| Dayalı Projeler. Gayrimenkule Dayalı Haklar | | | |
| Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları ve sermayesine %100 oranında iştirak ettikleri 28inci maddenin birinci fıkrasının (ç) bendi kapsamındaki şirketler | Md. 24 / (a) | 4.215.668.736 | 3.997.477.347 |
| İştirakler | Md. 24 / (b) | 168.368.126 | 168.368.126 |
| İlişkili taraflardan alacaklar (ticari olmayan) | Md. 23 / (f) | - | - |
| Diğer varlıklar | | 400.526.728 | 286.611.380 |
| Toplam varlıklar (Aktif Toplamı) | Md. 3 / (p) | 5.431.693.558 | 4.908.916.184 |
| Finansal borçlar | Md. 31 | 568.806.722 | 635.181.992 |
| Finansal kiralama borçları | Md. 31 | 226.585 | 1.926.147 |
| İlişkili taraflara borçlar (ticari olmayan) | Md. 23 / (f) | 285.764.014 | 295.725.657 |
| Özkaynaklar | Md. 31 | 2.927.729.308 | 2.653.879.174 |
| Diğer kaynaklar | | 1.649.166.929 | 1.322.203.214 |
| Toplam kaynaklar | Md. 3 / (p) | 5.431.693.558 | 4.908.916.184 |
| Konsolide olmayan / Bireysel diğer finansal tablo ana hesap kalemleri | Tebliğdeki ilgili düzenleme | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
| A1. Para ve Sermaye Piyasası araçlarının 3 yıllık gayrimenkul ödemeleri için tutulan kısım | Md. 24 / (b) | - | - |
| A2. Döviz cinsinden vadeli-vadesiz mevduat / Özel Vari-Katılma Hesabı ve TL cinsinden vadeli mevduat / Katılma hesabı | Md. 24 / (b) | 505.633.873 | 456.459.331 |
| A3. Yabancı sermaye piyasası araçları | Md. 24 / (d) | 60.115.437 | - |
| B1. Yabancı gayrimenkuller. gayrimenkule dayalı projeler. gayrimenkule dayalı haklar | Md. 24 / (d) | - | - |
| B2. Atıl tutulan arsa / araziler | Md. 24 / (c) | 53.170.000 | 53.170.000 |
| C1. Yabancı iştirakler | Md. 24 / (d) | - | - |
| C2. İşletmeci şirkete iştirak | Md. 28 / 1(a) | 168.368.126 | 168.368.126 |
| J. Gayrinakdi krediler | Md. 31 | 131.911.960 | 107.408.387 |
| K. Üzerinde proje geliştirilecek. mülkiyeti ortaklığa ait olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri | Md. 22 / e | - | - |
| L. Tek bir şirketteki para ve sermaye piyasası araçları yatırımlarının toplamı | Md. 22 / (1) | 141.650.997 | 145.252.089 |

ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ (Devamı)

| Portföy Sınırlamaları | Tebliğdeki İlgili düzenleme | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 | Asgari / Azami Oran |
|--|-----------------------------|---------------|----------------|---------------------|
| 1. Üzerinde proje geliştirilecek mülkiyeti ortaklığa ait olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri | Md. 22 / (e) | %0 | %0 | %10 en fazla |
| 2. Gayrimenkuller. Gayrimenkule Projeler. Gayrimenkule Dayalı Haklar Dayalı, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları ve sermayesine %100 oranında iştirak ettikleri 28inci maddenin birinci fıkrasının (ç) bendi kapsamındaki şirketler | Md. 24 / (a), (b) | %78 | %81 | %51 en az |
| 3. Para ve Sermaye Piyasası Araçları ile İştirakler | Md. 24 / (b) | %15 | %13 | %49 en fazla |
| 4. Yabancı Gayrimenkuller. Gayrimenkule Dayalı Projeler. Gayrimenkule Dayalı Haklar. İştirakler. Sermaye Piyasası | Md. 24 / (d) | %1 | %0 | %49 en fazla |
| 5. Atıl Tutulan Arsa / Araziler | Md. 24 / (c) | %1 | %1 | %20 en fazla |
| 6. İşletmeci Şirkete İştirak | Md. 28 / 1(a) | %3 | %3 | %10 en fazla |
| 7. Borçlanma Sınırı | Md. 31 | %19 | %24 | %500 en fazla |
| 8. Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı ve TL Cinsinden Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (*) | Md. 24 / (b) | %9 | %9 | %10 en fazla |
| 9. Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının toplamı | Md. 22 / (1) | %3 | %3 | %10 en fazla |

Seri: VI. No:11 sayılı “Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği”nde değişiklik yapan Seri: VI. No:29 sayılı Tebliğ’in 28 Temmuz 2011 tarihinde yürürlüğe girmesiyle birlikte 30 Eylül 2011 tarihli finansal tablolarından itibaren geçerli olmak üzere, gayrimenkul yatırım ortaklıkları tarafından portföy tablosu hazırlanması uygulamasına son verilmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı’nın 14 Ekim 2011 tarih ve 34/972 sayılı Kararı ile portföy ile ilgili tüm bilgilerin Ek Dipnot olarak “Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü Tablosu”nda yer verilmesine karar verilmiştir.

“Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü Tablosu”nda yer verilen bilgiler, SPK’nın Seri: II. No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”nin 16’ncı maddesi uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup, SPK’nın Seri: III. No: 48.1 sayılı “Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği”nin portföy sınırlamalarına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.