

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	166.496	3.383
Ticari Alacaklar	8	8.029.836	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7, 8	2.445.290	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		5.584.546	-
Diğer Alacaklar	9	763.632	676.427
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7, 9	-	674.457
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		763.632	1.970
Stoklar	10	496.496	-
Peşin Ödenmiş Giderler	11	4.948.466	2.015.362
<i>İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler</i>	7,11	-	2.014.061
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler</i>		4.948.466	1.301
Diğer Dönen Varlıklar	16	181.889	19.815
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		14.586.815	2.714.987
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	9	406	10.925.949
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7, 9	-	10.925.543
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		406	406
Maddi Duran Varlıklar, net	12	450.036	2.301
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	13	56.913	51.716
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	1.281.529	1.049.455
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.788.884	12.029.421
TOPLAM VARLIKLAR		16.375.699	14.744.408

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referanslar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		16.044	-
Ticari Borçlar	8	2.741.685	14.993
<i>İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar</i>	7,8	903.153	-
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar</i>		1.838.532	14.993
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		121.156	12.558
Diğer Borçlar	9	880.795	723.886
<i>İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar</i>	7,9	249.402	679.427
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar</i>		631.393	44.459
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	15	22.416	357.906
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		-	-
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		22.416	357.906
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.782.096	1.109.343
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	10.411	409.093
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		10.411	409.093
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	17.1	21.000.000	21.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		41.572.733	41.572.733
Geri Alınmış Paylar (-)		(93.683)	(93.683)
Paylara İlişkin Primler	17.2	294.296	294.296
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler		(1.148.418)	(1.148.418)
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları</i>		(1.128.651)	(1.128.651)
<i>Kıdem Tazminatından Aktüeryal Kazanç/Kayıplar</i>		339	339
<i>Geçmiş Yıl Düzeltme Kayıtları</i>		(20.106)	(20.106)
Konsolidasyon Negatif Şerefiyesi	17.3	(2.383.870)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17.4	69.852	69.852
Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararları)	17.5	(48.468.808)	(50.237.840)
Net Dönem Karı/ (Zararı)		1.741.090	1.769.032
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		12.583.192	13.225.972
TOPLAM KAYNAKLAR		16.375.699	14.744.408

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİŞAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak 2018	1 Temmuz 2018	1 Ocak 2017	1 Temmuz 2017
		30 Eylül 2018	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017	30 Eylül 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	18	3.969.353	3.969.353	-	-
Satışların Maliyeti (-)	18	(2.110.075)	(2.110.075)	-	-
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		1.859.278	1.859.278	-	-
BRÜT KAR		1.859.278	1.859.278	-	-
Pazarlama Giderleri (-)		-	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	19.1	(788.509)	(380.672)	(1.288.087)	(213.983)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	81.198	70.350	328.903	10.768
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(107.158)	(76.830)	(81.020)	(1.263)
ESAS FAALİYETLERDEN BRÜT KAR/ (ZARAR)		1.044.809	1.472.126	(1.040.204)	(204.478)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	-	-	415.668	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KAR/ (ZARARI)		1.044.809	1.472.126	(624.536)	(204.478)
Finansman Gelirleri	22	132	132	1.361.951	754.811
Finansman Giderleri (-)	22	(2.442)	(2.442)	(4.823)	(885)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ (ZARARI)		1.042.499	1.469.816	732.592	549.448
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/Gideri					
Dönem Vergi Geliri/Gideri	24	67.835	67.835	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	24	630.756	26.830	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KAR/ (ZARARI)		1.741.090	1.564.481	732.592	549.448
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Kar/ (Zararı)		-	-	-	-
DÖNEM KAR/ ZARARININ DAĞILIMI					
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		1.741.090	1.564.481	732.592	549.448
Ana Ortaklık Payları		1.741.090	1.564.481	732.592	549.448
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Pay Başına Kazanç	25	0,08291	0,07450	0,03489	0,02616
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	25	0,08291	0,07450	0,03489	0,02616
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-	-	-

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2017 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz 2017 30 Eylül 2017
DÖNEM KAR / ZARARI	1.741.090	1.564.481	732.592	549.448
DİĞER KAPSAMLI GELİR				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	(60.753)	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
Dönem Vergi Geliri/Gideri	-	-	-	-
Geçmiş Yıl Düzeltme Kayıtları	-	-	(60.753)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	-	-	(60.753)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	1.741.090	1.564.481	671.839	549.448
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Ana Ortaklık Payları	1.741.090	1.564.481	671.839	549.448
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	-

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç Kayıpları	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri	Kısıtlanmış Yedekler	Kardan Ayrılan Konsolidasyon Negatif Şerefiyesi	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özkaynaklar
01 Ocak 2017 İtibarıyla Dönem Başı Bakiyeler	21.000.000	(1.128.651)	41.572.733	(51.343)	294.296	5.456.530	-	(72.212.777)	16.588.259	11.519.047
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	16.588.259	(16.588.259)	-
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen değişim	-	-	-	(42.340)	-	42.340	-	-	-	-
Geçmiş yıl düzeltmeleri	-	-	-	-	-	-	-	(60.753)	-	(60.753)
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	732.592	732.592
- Dönem kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2017 İtibarıyla Dönem Sonu Bakiyeler	21.000.000	(1.128.651)	41.572.733	(93.683)	294.296	5.498.870	-	(55.685.271)	732.592	12.190.886
01 Ocak 2018 İtibarıyla Dönem Başı Bakiyeler	21.000.000	(1.148.418)	41.572.733	(93.683)	294.296	69.852	-	(50.237.840)	1.769.032	13.225.972
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	1.769.032	(1.769.032)	-
Konsolidasyon negatif şerefiyesi	-	-	-	-	-	-	(2.383.870)	-	-	(2.383.870)
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.741.090	1.741.090
- Dönem kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2018 İtibarıyla Dönem Sonu Bakiyeler	21.000.000	(1.148.418)	41.572.733	(93.683)	294.296	69.852	(2.383.870)	(48.468.808)	1.741.090	12.583.192

Ekteki dipnotlar ifkonsolide inansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2017 30 Eylül 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		635.535	(1.101)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		1.741.090	732.592
Sürdürülen Faaliyet Dönem Karı / (Zararı)		1.741.090	732.592
Durdurulan Faaliyet Dönem Karı / (Zararı)		-	-
Dönem Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(2.492.461)	(357.868)
Amortisman ve İtfa Giderleri	19.1	52.183	11.858
Konsolidasyon negatif şerefiyesi	17.3	(2.383.870)	-
Değer Düşüklüğü:		469.982	709.515
- Alacaklarda değer düşüklüğü		469.982	709.515
Karşılıklar:		-	283.763
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		-	-
- Diğer Karşılıklar		-	283.763
Faiz Gelirleri ve Giderleri:		-	(1.363.004)
- Faiz Gelirleri	22	-	(1.361.933)
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Geliri		-	(1.071)
Ertelenmiş vergi geliri	24	(630.756)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.386.906	(375.825)
Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış	8	(8.499.818)	1.847.593
Diğer Alacaklardaki (Artış) / Azalış	9	10.838.338	(6.258.431)
Stoklardaki (Artış) / Azalış	10	(496.496)	29
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki (Artış) / Azalış	11	(2.933.104)	4.731.680
Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)	8	2.726.692	(59.108)
Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)	9	265.507	(189.120)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış / (Azalış)		(514.213)	(15.163)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-	(433.305)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(505.115)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık girişleri, net		(505.115)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		16.044	-
Kısa vadeli borçlanmalarda artış		16.044	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		146.464	(1.101)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.383	5.608
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	149.847	4.507

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

1. Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet konusu

1976 yılında Türkiye'de kurulmuş olan Ral Yatırım Holding A.Ş.'nin (eski unvanı BİSAŞ Tekstil Sanayi Anonim Şirketi (Şirket) 31 Ocak 2017 tarihinde ortaklık yapısı ve Yönetim Kurulu'nun yapısı önemli ölçüde değişmiştir. Şirket'in yeni ortakları ve Şirket Yönetimi, Şirket'in taahhüt ve inşaat sektörünün önemli oyuncularıyla kar payı ortaklığı yaparak şirketin sürdürülebilir bir gelir kaynağına sahip olmasını hedeflemektedirler. 18 Mayıs 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısına istinaden Şirket Merkezinin İstanbul'dan Ankara'ya taşınmasına ve Amaç ve Konu başlıklı maddesinin değiştirilerek faaliyet konusunun çeşitli şirketlerin kurulmasını temin etmek veya sermayelerine katılmak ve kurduğu ve sermayesine iştirak ettiği veya sair herhangi bir şekilde yönetimine katıldığı şirketlerin çalışma alanlarındaki başarılarını artırmak, daha karlı ve verimli ve günün şartlarına uygun şekilde yönetilmelerini ve idarelerini sağlamak, ortak hizmet alanları düzenleyerek bu hizmetlerin mali külfetlerini hafifletmek olarak değiştirmiş ve holdingleşme yolunda ilk adımlarını atmıştır. Şirket unvanı,15 Mayıs 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında unvan değişikliği ile Ral Yatırım Holding A.Ş olarak değiştirilmiştir.

Ral Yatırım Holding A.Ş.'nin personel sayısı 2 olup tamamı idari personel statüsündedir. Şirketin Ticari Sicile kayıt adresi Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/1 Yenimahalle / Ankara'dır.

Ral Yatırım Holding A.Ş., faaliyetlerine işlevsellik katmak ve hakim ortakların inşaat sektöründeki tecrübelerinden faydalanmak üzere Hera Teknik Yapı A.Ş. ile Trio Teknik Yapı A.Ş.'nin sermayelerini temsil eden paylarının tamamını sırasıyla 11.000.000 TL ve 3.500.000 TL bedelle Haziran 2018'de satın almıştır. Ödemelerin 13.500.000 TL'lik kısmı nakit olarak ödenmiş olup, geriye kalan 1.000.000 TL 31 Aralık 2018 tarihine kadar ödenecektir.

Hera Teknik Yapı A.Ş. ile Trio Teknik Yapı A.Ş.'nin piyasa değer tespit raporları İHY Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından sürdürülmüş olup, iş bu raporlara göre söz konusu şirketlerin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla değerlendirme tutarları aşağıdaki şekilde tespit edilmiştir.

	Rapor Tarihi	Değerleme Esası	Değerleme Tutarı	Alım Bedeli
Hera Teknik Yapı A.Ş.	20.06.2018	İNA	12.896.397	11.000.000
Trio Teknik Yapı A.Ş.	17.05.2018	İNA	3.624.378	3.500.000

Hera Teknik Yapı A.Ş.'nin personel sayısı 21 olup, Şirketin Ticari Sicile kayıt adresi Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/3 Yenimahalle / Ankara'dır.

Trio Teknik Yapı A.Ş.'nin personel sayısı 6 olup, Şirketin Ticari Sicile kayıt adresi Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/1 Yenimahalle / Ankara'dır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ara finansal tablolar, Hera Teknik Yapı A.Ş. ve Trio Teknik Yapı A.Ş.'nin Ral Yatırım Holding A.Ş. altında konsolide edilmesi suretiyle hazırlanmıştır. Satın alma işlemi cari dönemde gerçekleşmesi nedeniyle bir önceki döneme ait finansal tablolar, konsolidasyona tabi tutulmadan sunulmuştur.

İşbu raporda Ral Yatırım Holding A.Ş., Hera Teknik Yapı A.Ş. ve Trio Teknik Yapı A.Ş. bir bütün olarak 'Grup' olarak tanımlanmaktadır.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Grup, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini Türkiye'de geçerli olan sermaye piyasası mevzuatı, ticari mevzuat, mali mevzuat gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (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 Yorumları) esas alınmıştır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur. Konsolide finansal tablolar, Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup TMS / TFRS'ye uygun olarak, Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım tashihlere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

İlişte sunulan konsolide finansal tablolar faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Finansal durum ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

İşletmenin Sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.b. TMS'ye Uygunluk Beyanı

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5.nci maddesine göre Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan TMS/TFRS'yi esas alırlar. Bu kapsamda Grup, 30 Eylül 2018 tarihli düzenlenmiş konsolide ara finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

2.c. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Mali tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Grup, 30 Eylül 2018 tarihli konsolide ara finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihli konsolide olmayan finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 30 Eylül 2018 ara dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2017 konsolide olmayan ara dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.d. Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların TMS'ye uygun hazırlanması, yönetimin, muhasebe politikalarının uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Not:15)
- b) Grup, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. (Not: 12,13)

2.e. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Gerekli olması veya Grup'un finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Cari ara dönemde Grup'un muhasebe politikalarında bir değişiklik ve dönem içerisinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası yapılmamıştır.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

2.f. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır. Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı konsolide finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Cari ara dönemde faaliyet sonuçlarına etkisi olması beklenen muhasebe tahmin değişikliği bulunmamaktadır.

2.g. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar

i. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TFRS 9, "Finansal araçlar"

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler;

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

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

TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 2, “Hisse bazlı ödemeler” standardındaki değişiklikler;

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

b. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Grup, yaptığı ön değerlendirmelerde, ilgili standardın konsolide mali tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı sonucuna varmıştır.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 16, “Kiralama işlemleri”

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

TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”

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

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

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler”

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.h. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri),Hasılat

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Grup'un cari dönemde satış işlemlerinden geliri bulunmamaktadır.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Satışlar içerisinde önemli bir finansman unsurunun bulunması durumunda makul bedel gelecekte oluşacak nakit akımlarının finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

Finansal Araçlar

Grup'un finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan, finansal yükümlülükleri ise diğer borçlardan oluşur.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

(i) Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

a) Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

b) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

c) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

d) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediğinde maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

e) Geri satım ve geri alım anlaşmaları

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

f) Nakit ve nakit benzerleri

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

g) Krediler ve alacaklar

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

h) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

(ii) Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir.

(iii) Türev finansal araçlar

Yoktur.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Sabit kıymetler doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur. Sabit kıymetlerin faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

Cinsi	Oran %
Döşeme ve Demirbaşlar	5-33
Taşıtlar	20
Makine ve ekipmanlar	10-20
Özel Maliyetler	20

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir. Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görülür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 1 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Amortisman oranları % 7 ile % 33 arasındadır. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan varlıklar edinilmiş bilgi sistemleri ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler.

Kiralama İşlemleri

Kiracı Olarak Şirket:

Finansal Kiralama

Kiralama konusu varlığa ilişkin tüm önemli fayda ve riskler kiracı tarafından üstlenilmişse bu kiralama şirket tarafından finansal kiralama adı altında sınıflandırılır. Finansal kiralama gerçekleştirildikleri tarihte, kiralanan varlığın piyasa değeri veya minimum finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinin düşük olanından aktifleştirilirler. Kira ödemeleri anapara ve faiz içeriyormuş gibi işleme konulur. Anapara kira ödemeleri bilançoda yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Operasyonel Kiralama

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemine göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir

nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir. Cari dönemde maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için değer düşüklüğü yaratan bir durum tespit edilmemiştir.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Cari dönemde ve önceki dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyeti yoktur.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüklerinden sonraki tutarlar ile gösterilmektedir. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulun herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil edilmez.

İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Grup'un hissedarları veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Grup'un yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraf işlemleri, bakiyeleri vb. bilgiler Not:7'de yer almaktadır.

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmıştır.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in kurumlar vergisi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır. Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, önemlilik arz etmeyen tutarlarda olması nedeniyle konsolide ara finansal tablolara yansıtılmamıştır.

Sosyal Güvenlik Primleri

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler oluşturduğu dönemde personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Ticari alacaklar ve borçlar

Menkul kıymet takas alacakları, menkul kıymet alım borçları, alım satım komisyonları ve gider tahakkukları ticari alacaklar / borçlar altında, diğer alacak ve borçlar ise ticari olmayan alacaklar / borçlar altında sınıflandırılır.

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Değerleme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

USD ve EURO için dönem sonlarında kullanılan kurlar ve fiyatlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
USD	5,9902	3,7719
EURO	6,9505	4,5155

Hisse Başına Kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda sunulan hisse başına kazanç/(kayıp), net karın/(zararın), dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır. Cari dönem içinde bedelsiz hisse yolu ile sermaye artışı bulunmamaktadır.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yetkilendirme tarihi arasında konsolide finansal tablolarda düzeltme gerektiren bir olayın ortaya çıkması durumunda finansal tablolara gerekli düzeltmeler yapılmakta, düzeltme gerektirmeyen durumlarda ilgili olay bilanço dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Grup'un, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Grup için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel görünen gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

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

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit ve nakit benzerlerindeki değişimler; esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanmıştır. Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup'un işletme birleşmeleri standardı kapsamında işlemi bulunmamaktadır.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Nakit kasası	15.999	--
Banka mevduatları	133.848	2.752
Bloke mevduat (*)	16.649	631
	166.496	3.383

Nakit Akım Tablosunda Nakit ve Nakit benzerleri kalemi faiz tahakkukları ve bloke hazır değerler hariç olarak gösterilmektedir. Nakit akım tablosunda raporlanan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Nakit ve nakit benzerleri bilanço tutarı	166.496	3.383
Bloke mevduat	(16.649)	(631)
	149.847	2.752

6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Grup'un finansal yatırımlarının tamamı Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak tasniflenmiş hisse senedi yatırımlarından oluşmaktadır. Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak tasniflenmiş hisse senetlerinin tamamı teşkilatlanmış borsalarda işlem görmeyen hisse senetlerinden oluşmakta olup bu yatırımlar maliyet bedeli ile değerlendirilmiş, daha sonra bu değerler üzerinden değer düşüş karşılığı ayrılmıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
Bağlı Menkul Kıymetler	294.780	294.780
Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüş Karşılığı	(294.780)	(294.780)
	--	--

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

Bağlı Menkul Kıymetler	30.09.2018	30.09.2018	31.12.2017	31.12.2017
	Tutar	%	Tutar	%
Gisad Dış Ticaret A.Ş.	294.780	0,282	294.780	0,282
	294.780		294.780	

Gisad Dış Ticaret A.Ş.'nin maliyet bedeli 294.780 TL'dir. Şirket'in iştirak oranı % 0,282'dir. Bu finansal varlık, bir borsa rayıcı olmadığından maliyet bedeli ile değerlendirilmiş ve bu maliyet bedeli bu yatırımdan beklenen nakit akımlarına göre değer düşüklüğü yönünden gözden geçirilmiştir. Bu yatırımdan gerek satış gerekse temettü yoluyla beklenen bir nakit girişi olmadığından maliyet bedelinin tamamı için karşılık ayrılmıştır. Bu yatırımdan beklenen nakit girişi olmadığı dikkate alınırken bu şirketin iflas halinde olması, faaliyette olmaması, temettü dağıtma potansiyelinin olmaması vb. hususlar göz önünde bulundurulmuştur.

7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) Kısa vadeli ticari alacaklar içindeki ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Ral Yapı Mühendislik A.Ş.	2.445.290	--
	2.445.290	--

b) Diğer kısa vadeli alacaklar içindeki ilişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Hera Teknik Yapı A.Ş.	--	674.457
	--	674.457

c) Diğer uzun vadeli alacaklar içindeki ilişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Hera Teknik Yapı A.Ş.	--	10.925.543
	--	10.925.543

d) Peşin ödenmiş giderler içindeki ilişkili taraflar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Hera Teknik Yapı A.Ş.	--	2.014.061
	--	2.014.061

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

e) Kısa vadeli ticari borçlar içindeki ilişkili taraflardan ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Ral Yapı Mühendislik A.Ş.	903.153	--
	903.153	--

f) Diğer kısa vadeli borçlar içindeki ilişkili taraflardan diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Hera Teknik Yapı A.Ş.	--	675.031
Ahmet Zorlu	118.120	--
Rıza Kandemir	63.106	--
Atahan Yasin Aras	68.176	--
Diğer	--	4.396
	249.402	679.427

g) İlişkili taraflar ile dönem içerisinde yapılan önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

Satışlar	01.01.2018	01.01.2017
	30.09.2018	30.09.2017
Ral Yapı Mühendislik A.Ş.	3.245.059	--
	3.245.059	--

h) Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar, brüt:

	30.09.2018	30.09.2017
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	80.969	131.462
Yönetim Kurulu'na sağlanan menfaatler	353.966	--
	434.935	131.462

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

8- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Ticari alacaklar	5.584.546	--
İlişkili taraflardan alacaklar	2.445.290	--
Şüpheli ticari alacaklar	2.074.975	1.604.993
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.074.975)	(1.604.993)
	8.029.836	--

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibariyle şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	30.09.2017
Dönem başı bakiyesi	1.604.993	847.128
Dönem içinde tahsil edilen tutarlar	--	--
Dönem gideri	469.982	709.515
Dönem sonu bakiyesi	2.074.975	1.556.643

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Ticari borçlar	462.458	15.128
İlişkili taraflara borçlar	903.153	--
Senetli borçlar	1.423.397	--
Borçlar reeskontu (-)	(47.323)	(135)
	2.741.685	14.993

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Vergi dairesinden alacaklar	727.831	--
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	--	674.457
Verilen depozitolar	2.670	--
Şüpheli diğer alacaklar	104.459	104.459
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(104.459)	(104.459)
Diğer	33.131	1.970
	763.632	676.427

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibariyle şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	30.09.2017
Dönem başı bakiyesi	104.459	104.459
Dönem sonu bakiyesi	104.459	104.459

Diğer uzun vadeli alacaklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer uzun vadeli alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili taraflardan diğer uzun vadeli alacaklar	--	10.925.543
Verilen depozito ve teminatlar	406	406
	406	10.925.949

Diğer kısa vadeli borçlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Ödenecek vergi ve fonlar	246.747	23.445
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	32.530	5.612
Alınan depozitolar	311.597	--
Diğer borçlar	40.519	15.402
İlişkili taraflardan diğer borçlar	249.402	679.427
	880.795	723.886

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

10 – STOKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
İlk madde ve malzemeler	496.496	--
	496.496	--

11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.09.2018	31.12.2017
Gelir tahakkukları	2.279.841	--
Verilen sipariş avansları	1.893.362	--
Personel avansları	7.254	--
Peşin ödenmiş giderler	66.531	2.014.061
İş avansları	611.295	1.301
Diğer	90.183	--
	4.948.466	2.015.362

12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Dönemler itibariyle maddi duran varlık hareket detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2017	Konsolidasyon			30.09.2018
		Girişler	Etkisi	Çıkışlar	
Arazi ve arsalar	--	--	50.000	--	50.000
Tesis ve makineler	--	--	865.528	--	865.528
Taşıtlar	--	--	111.560	--	111.560
Demirbaşlar	1.239.548	--	41.982	--	1.281.530
Özel maliyetler	262.615	--	--	--	262.615
Toplam	1.502.163	--	1.069.070	--	2.571.233

Birikmiş amortismanlar	31.12.2017	Dönem Konsolidasyon			30.09.2018
		Gideri	Etkisi	Çıkışlar	
Tesis ve makineler	--	(36.373)	(507.045)	--	(543.418)
Taşıtlar	--	(5.578)	(34.404)	--	(39.982)
Demirbaşlar	(1.237.247)	(3.805)	(34.130)	--	(1.275.182)
Özel maliyetler	(262.615)	--	--	--	(262.615)
Toplam	(1.499.862)	(45.756)	(575.579)	--	(2.121.197)
Net defter değeri	2.301				450.036

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

Maliyet	31.12.2016	Girişler	Çıkışlar	30.09.2017
Demirbaşlar	1.239.548	--	--	1.239.548
Özel maliyetler	262.615	--	--	262.615
Toplam	1.502.163	--	--	1.502.163
Birikmiş amortismanlar	31.12.2016	Dönem Gideri	Çıkışlar	30.09.2017
Demirbaşlar	(1.230.807)	(5.435)	--	(1.236.242)
Özel maliyetler	(262.615)	--	--	(262.615)
Toplam	(1.493.422)	(4.289)	--	(1.498.857)
Net defter değeri	8.741			3.306

13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Dönemler itibariyle maddi olmayan duran varlık hareket detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2017	Girişler	Konsolidasyon Etkisi	Çıkışlar	30.09.2018
Haklar	233.625	--	--	--	233.625
Diğer maddi olmayan varlıklar	28.216	--	18.729	--	46.945
Toplam	261.841	--	18.729	--	280.570
İtfa payları	31.12.2017	Dönem Gideri	Konsolidasyon Etkisi	Çıkışlar	30.09.2018
Haklar	(185.194)	(4.590)	--	--	(189.784)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(24.931)	(1.838)	(7.104)	--	(33.873)
Toplam	(210.125)	(6.427)	(7.104)		(223.657)
Net defter değeri	51.716				56.913

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

Maliyet	31.12.2016	Girişler	Çıkışlar	30.09.2017
Haklar	233.625	--	--	233.625
Diğer maddi olmayan varlıklar	28.216	--	--	28.216
Toplam	261.841	--	--	261.841

İtfa payları	31.12.2016	Dönem Gideri	Çıkışlar	30.09.2017
Haklar	(180.303)	(3.667)	--	(183.970)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(21.257)	(2.756)	--	(24.013)
Toplam	(201.560)	(6.423)	--	(207.983)
Net defter değeri	60.281			53.858

14 – KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle üçüncü şahıslara vermiş olduğu teminat mektuplarının toplam tutarı 18.000 TL'dir.

15 – KARŞILIKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	30.09.2018	31.12.2017
Gider tahakkukları	22.416	357.906
	22.416	357.906

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dönemlere ait kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	30.09.2017
1 Ocak itibariyle	--	29.574
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlara Transfer	--	(16.359)
İptal edilen karşılıklar	--	(13.215)
	--	--

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

16 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Devreden KDV	181.889	19.815
	181.889	19.815

17 – ÖZKAYNAKLAR

17.1 Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle, Grup'un ödenmiş sermayesi her biri 1 Kuruş nominal değerli 2.100.000.000 adet hisseye bölünmüştür (31 Aralık 2017: 2.100.000.000 adet).

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	30.09.2018	31.12.2017	31.12.2017
	Tutar	%	Tutar	%
Rıza Kandemir	8.000.000	38,09	8.000.000	38,09
Ahmet Zorlu	4.804.147	22,88	4.804.147	22,88
Bahri Kabadayı	1.812.500	8,63	1.812.500	8,63
Muhammed Deniz	1.696.700	8,08	1.696.700	8,08
Ral Yatırım Holding A.Ş. (Eski Unvanı:Bisaş Tekstil San ve Tic AŞ)	123.289	0,59	123.289	0,59
Diğer Ortaklar	4.563.364	21,73	4.563.364	21,73
	21.000.000	100,00	21.000.000	100,00

17.2 Paylara ilişkin primler

	30.09.2018	31.12.2017
Paylara ilişkin primler	294.296	294.296
	294.296	294.296

17.3 Konsolidasyon Negatif Şerefiyesi

Ral Yatırım Holding A.Ş., Haziran 2018'de Hera Teknik Yapı A.Ş. ile Trio Teknik Yapı A.Ş.'nin hisselerinin tamamını 14.500.000 TL'na satın almış olup, söz konusu şirketlerinin satın alım öncesi özsermayelerinin toplamı 12.116.130 TL'dir. Ral Yatırım Holding A.Ş. tarafından ödenen 2.383.870 TL'lik peştemaliye farkı ilişikteki konsolide finansal tablolarda öz kaynaklar altında 'Konsolidasyon Negatif Şerefiyesi' olarak sınıflandırılmıştır.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

17.4 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

	30.09.2018	31.12.2017
Yasal yedekler	69.852	69.852
	69.852	69.852

17.5 Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. 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.

18 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat

	01.01.2018	01.07.2018	01.01.2017	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2017
Yurtiçi satışlar	3.954.479	3.954.479	--	--
Devlet teşvik gelirleri	14.874	14.874	--	--
	3.969.353	3.969.353	--	--

Satışların Maliyeti

	01.01.2018	01.07.2018	01.01.2017	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2017
Satılan mamul maliyeti	(1.581.839)	(1.581.839)	--	--
Satılan hizmet maliyeti	(528.236)	(528.236)	--	--
	(2.110.075)	(2.110.075)	--	--

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

19 – FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.2018	01.07.2018	01.01.2017	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2017
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	--	--	--	--
Genel yönetim giderleri	(788.509)	(380.672)	(1.288.087)	(213.983)
	(788.509)	(380.672)	(1.288.087)	(213.983)

19.1 Genel Yönetim Giderleri

	01.01.2018	01.07.2018	01.01.2017	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2017
Personel giderleri	(553.100)	(244.198)	(422.600)	(185.565)
Mahkeme ve noter giderleri	(3.398)	(1.754)	(3.750)	(1.239)
İletişim giderleri	(5.304)	(44)	(2.832)	(309)
Aidat ve tescil giderleri	(37.687)	(9.938)	(7.468)	(1.820)
Kiralama giderleri	(6.992)	(2.331)	(4.250)	(2.550)
Nakliye ve kargo giderleri	--	--	(3.807)	(310)
Vergi resim harç giderleri	(11.792)	(8.035)	(5.958)	(175)
Amortisman ve itfa payları	(52.183)	(45.606)	(15.386)	(4.709)
Danışmanlık giderleri	(90.007)	(48.100)	(55.585)	(10.775)
Şüpheli alacak karşılık gideri	--	--	(706.713)	--
Diğer	(28.048)	(20.666)	(59.738)	(6.531)
*				
	(788.509)	(380.672)	(1.288.087)	(213.983)

20 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01.2018	01.07.2018	01.01.2017	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2017
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	--	--	654	--
Konusu kalmayan kıdem tazminatı karşılığı	--	--	23.293	--
Kur farkı geliri	28.474	18.965	289.093	10.224
Araç kira gelirleri	3.051	3.051	--	--
Vade farkı geliri	--	--	6.520	--
Reeskont faiz geliri	47.323	47.323	379	229
Diğer gelirler	2.350	1.011	8.964	315
	81.198	70.350	328.903	10.768

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01.2018	01.07.2018	01.01.2017	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2017
İdari para ceza gideri	(20.286)	--	--	--
Kur farkı gideri	(28.228)	(18.805)	(66.488)	(1.263)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(57.751)	(57.751)	--	--
Diğer giderler	(893)	(274)	(14.532)	--
	(107.158)	(76.830)	(81.020)	(1.263)

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

21 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.01.2018	01.07.2018	01.01.2017	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2017
Faiz geliri	--	--	99.694	--
Kur farkı geliri	--	--	315.974	--
	--	--	415.668	--

22 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Finansman Gelirleri	01.01.2018	01.07.2018	01.01.2017	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2017
Faiz gelirleri	132	132	1.361.933	754.806
Kur farkı gelirleri	--	--	18	5
	132	132	1.361.951	754.811

Finansman Giderleri	01.01.2018	01.07.2018	01.01.2017	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2017
Kur farkı giderleri	--	--	(10)	--
Diğer finansman giderleri	(2.442)	(2.442)	(4.813)	(885)
	(2.442)	(2.442)	(4.823)	(885)

23 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2017 – Bulunmamaktadır)

24 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup'un vergi gideri (veya geliri) cari ara dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır:

	01.01.2018	01.01.2017
	30.09.2018	30.09.2017
Cari ara dönem yasal vergi karşılığı	67.835	--
Ertelenmiş vergi geliri	630.756	--
Sürdürülen faaliyetlerden vergi geliri / (gideri)	698.591	--
Cari ara dönem yasal vergi karşılığı (-)	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	--	--
Durdurulan faaliyetlerden vergi geliri / (gideri)	--	--
Toplam vergi geliri / (gideri)	698.591	--

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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.

30 Eylül 2018 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %22 (31 Aralık 2017: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2017:%20). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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 (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu “Madde 5 istisnalar” kısmında açıklanan kurumların en az iki sene süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazlar ve iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışlarından doğan karların %75’i Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde 5 yıl fonda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum -kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibariyle %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

Ertelenmiş Vergi:

Grup'un vergiye esas yasal finansal tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

	30.09.2018	30.09.2018	31.12.2017	31.12.2017
	Kümülatif	Ertelenmiş	Kümülatif	Ertelenmiş
	Geçici	Vergi Varlığı/	Geçici	Vergi Varlığı/
	Farklar	(Yükümlülüğü)	Farklar	(Yükümlülüğü)
Maddi / Maddi olmayan duran varlıklar farkları	(5.562)	1.224	(2.417)	483
Mali zarar	(4.626.676)	1.017.869	(4.493.718)	898.744
Kıdem tazminatı karşılığı iptali	--	--	31.268	(6.254)
Şüpheli alacak karşılığı	(1.192.892)	262.436	(751.138)	150.228
Reeskont geliri	47.323	(10.411)	135	(27)
Faiz gelirleri	--	--	2.014.061	(402.812)
	(5.777.807)	1.271.118	(3.201.809)	640.362

	01.01.2018	01.01.2017
	30.09.2018	30.09.2017
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı, net	640.362	--
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi geliri	--	--
Ertelenmiş vergi geliri, net	630.756	--
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı, net	1.271.118	--

25 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Ara hesap dönemlerine ait hisse başına kazanç detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018	01.07.2018	01.01.2017	01.07.2017
	30.09.2018	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2017
Dönem karı/(zararı)	1.741.090	1.564.481	732.592	549.448
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerli hisse)	21.000.000	21.000.000	21.000.000	21.000.000
Pay başına düşen basit bölünmüş kazanç	0,08291	0,07450	0,03489	0,02616

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

26 – FİNANSAL ARAÇLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Varlıklar	30.09.2018	31.12.2017
Hazır değerler	166.496	3.383
Ticari alacaklar	8.029.836	--
Diğer alacaklar	763.632	676.427
Finansal Yükümlülükler	30.09.2018	31.12.2017
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	16.044	--
Ticari borçlar	2.741.685	14.993
Diğer borçlar	1.001.951	736.444

27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaya çalışmaktadır. Kredi limitlerinin kullanımını Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterilerinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

Grup, kredi/alacaklarının tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili kredi/alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Ayrıca finansal varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve finansal varlığın kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırılması suretiyle test edilmektedir.

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka Mevduatları
30 Eylül 2018					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.445.290	5.584.546	--	763.632	166.496
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.445.290	5.584.546	--	763.632	166.496
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	2.074.975	--	104.459	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(2.074.975)	--	(104.559)	--
Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka Mevduatları
31 Aralık 2017					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	--	11.600.000	2.376	3.383
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
F. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	11.600.000	2.376	3.383
G. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
H. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
İ. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	1.604.993	--	104.459	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(1.604.993)	--	(104.559)	--
Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
J. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

Likidite riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

30 Eylül 2018

Sözleşme Uyarına Vadelere	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--
Kısa vadeli finansal borçlar	16.044	16.044	16.044		
Ticari borçlar					
<i>İlişkili taraf</i>	903.153	903.153	903.153	--	--
<i>Diğer taraf</i>	1.838.532	1.885.855	1.296.102	589.753	--
Diğer borçlar					
<i>İlişkili taraf</i>	370.558	370.558	370.558	--	--
<i>Diğer taraf</i>	631.393	631.393	631.393	--	--

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

31 Aralık 2017

Sözleşme Uyarına Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--
Ticari borçlar					
<i>İlişkili taraf</i>	--	--	--	--	--
<i>Diğer taraf</i>	14.993	15.128	15.128	--	--
Diğer borçlar					
<i>İlişkili taraf</i>	679.427	679.427	15.128	--	--
<i>Diğer taraf</i>	57.017	57.017	57.017	--	--

Faiz Oranı Riski

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Grup'un faiz oranı riski bulunmamaktadır.

Kur riski

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

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Grup'un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018:

	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	CHF
1. Ticari alacaklar	--	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar	684	97	12	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	684	61	12	--
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	684	61	12	--
10. Ticari borçlar	--	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--	--
14. Ticari borçlar	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	--	--	--	--
19. Bilanço dış türev araçlarının net varlık/yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Hedge edilen toplam varlık toplamı	--	--	--	--
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	--	--	--	--
20. Net Yabancı Varlık/Yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	684	61	12	-
21. Parasal kalemler net yabancı para/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	684	61	12	--
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

31 Aralık 2017:

	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	CHF
1. Ticari alacaklar	--	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar	420	97	12	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	420	97	12	--
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	420	97	12	--
10. Ticari borçlar	--	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--	--
14. Ticari borçlar	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	--	--	--	--
19. Bilanço dış türev araçlarının net varlık/yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Hedge edilen toplam varlık toplamı	--	--	--	--
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	--	--	--	--
20. Net Yabancı Varlık/Yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	420	97	12	-
21. Parasal kalemler net yabancı para/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	420	97	12	--
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi durumunda kar veya zarar tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

30 Eylül 2018

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında%10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1.ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	58	(58)	58	(58)
2.ABD Doları riskinden korunan kısım	--	--	--	--
3.ABD Doları net etki	58	(58)	58	(58)
EURO'nun TL karşısında%10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4.EURO net varlık/yükümlülüğü	8	(8)	8	(8)
5.EURO riskinden korunan kısım	--	--	--	--
6.EURO net etki	8	(8)	8	(8)
TOPLAM (3+6)	66	(66)	66	(66)

31 Aralık 2017

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında%10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
7.ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	37	(37)	37	(37)
8.ABD Doları riskinden korunan kısım	--	--	--	--
9.ABD Doları net etki	37	(37)	37	(37)
EURO'nun TL karşısında%10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
10. EURO net varlık/yükümlülüğü	5	(5)	5	(5)
11. EURO riskinden korunan kısım	--	--	--	--
12. EURO net etki	5	(5)	5	(5)
TOPLAM (3+6)	42	(42)	42	(42)

28 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup sermayeyi borç / toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kısa vadeli ve uzun vadeli finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle net/borç / toplam sermaye oranı detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Toplam borçlar	3.792.507	1.518.436
Eksi: Hazır değerler	(166.496)	(3.383)
Net borç	3.626.011	1.515.053
Toplam özsermaye	12.583.192	13.225.972
Toplam sermaye	16.209.203	14.741.025
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	% 22	% 10

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
(ESKİ UNVANI: BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)

29- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

30- FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.