

**RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**01 OCAK – 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	28
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	29
5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	30
6. FİNANSAL YATIRIMLAR	31
7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	32
8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	33
9. STOKLAR	35
10. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN VARLIKLAR/YÜKÜMLÜLÜKLER	35
11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	36
12. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37
13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	38
14. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	38
15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	38
16. MADDİ DURAN VARLIKLAR	39
17. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	41
18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	41
19. FİNANSAL BORÇLAR	42
20. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	43
21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	43
22. TAAHHÜTLER ve ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER	45
23. ÖZKAYNAKLAR	47
24. VARLIKLARDAN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	51
25. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	51
26. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	52
27. TÜREV ÜRÜNLER	53
28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)	53
29. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)	55
30. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	55
31. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	56
32. PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)	59
33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	59
34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	62
35. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	67
36. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	69
37. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	69

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 30.09.2022	Denetimden Geçmiş 31.12.2021
Dönen Varlıklar		272.478.508	214.905.260
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	21.813.076	4.934.476
Finansal Yatırımlar			
- GUD Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	1.622.260	2.052.747
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	33	45.686.381	40.697.130
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	5.915.150	7.599.702
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	33	2.153.191	3.934.343
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	8.661.330	7.365.891
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Alacaklar			
- Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	10	147.441.168	118.965.454
Stoklar	9	377.622	736.632
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	11	34.641.204	20.526.429
Diğer Dönen Varlıklar	12	4.167.126	8.092.456
Duran Varlıklar		130.241.701	78.029.237
Finansal Yatırımlar			
- GUD Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	4.692.262	2.637.764
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	6	40.000	40.000
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	157.629	180.336
Stoklar	9	36.744.038	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	46.951.819	46.951.819
Maddi Duran Varlıklar	16	22.681.353	17.285.992
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	2.989.273	35.002
Ertelenmiş Vergi Varlığı	31	1.697.118	3.015.759
Diğer Duran Varlıklar	12	14.288.209	7.882.565
TOPLAM VARLIKLAR		402.720.209	292.934.497

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 30.09.2022	Denetimden Geçmiş 31.12.2021
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		164.306.175	166.038.041
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
- Banka Kredileri	19	32.822.237	23.065.270
- Finansal Kiralama İşlemleri	19	651.929	528.698
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	33	18.892.220	10.353.552
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	52.749.437	110.862.731
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	2.116.904	807.408
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	33	50.516.362	13.444.810
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	3.366.606	2.738.719
Ertelenmiş Gelirler	11	64.419	812.064
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31	653.122	338.549
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	46.782	40.989
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	21	552.771	544.105
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	1.873.386	2.501.146
Uzun Vadeli Yükümlülükler		41.819.591	24.028.272
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
- Banka Kredileri	19	1.348.818	3.101.122
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	882.962	3.301.680
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	12	152.556	1.200.159
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	31	39.435.255	16.425.311
ÖZKAYNAKLAR		196.594.443	102.868.184
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		196.594.443	102.868.184
Ödenmiş Sermaye	23	63.000.000	63.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	23	41.572.733	41.572.733
Geri Alınmış Paylar (-)	23	(592.091)	(453.672)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	23	426.377	426.377
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	23	21.516.820	21.293.868
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	23	(2.052.695)	(146.740)
- Diğer Kazanç/Kayıplar	23	2.226.278	2.226.278
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	23	1.482.354	(572.144)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	23	69.852	69.852
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	23	(16.610.148)	(16.610.148)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	23	(7.938.220)	(36.508.128)
Net Dönem Karı/Zararı	23	93.493.183	28.569.908
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	23	--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		402.720.209	292.934.497

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2022	İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2021	İncelemeden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2022	İncelemeden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2021
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	25	235.576.788	144.401.881	49.650.851	68.164.296
Satışların Maliyeti (-)	25	(117.774.480)	(127.027.804)	(34.463.591)	(57.514.269)
BRÜT KAR (ZARAR)		117.802.308	17.374.077	15.187.260	10.650.027
Genel Yönetim Giderleri (-)	26	(4.645.158)	(3.227.772)	(1.630.573)	(1.362.098)
Pazarlama Giderleri (-)	26	--	--	--	--
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	26	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28	17.320.763	10.086.042	9.083.231	4.541.519
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	28	(9.416.678)	(6.139.324)	(1.901.421)	(2.132.527)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		121.061.235	18.093.023	20.738.497	11.696.921
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	29	3.522.874	626.599	1.231.558	321.900
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	29	(1.559.875)	(7.096)	--	--
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		123.024.234	18.712.526	21.970.055	12.018.821
Finansman Gelirleri	30	958.491	340.022	569.551	207.005
Finansman Giderleri (-)	30	(4.648.595)	(1.818.600)	2.563	(764.805)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		119.334.130	17.233.948	22.542.169	11.461.021
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(25.840.947)	(5.362.440)	(5.229.296)	(4.096.034)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	31	(720.065)	(1.576.387)	(655.867)	(825.024)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	31	(25.120.882)	(3.786.053)	(4.573.429)	(3.271.010)
DÖNEM KARI (ZARARI)	32	93.493.183	11.871.508	17.312.873	7.364.987
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir/Gider					
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	23	431.098	--	--	140.765
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	23	(2.475.300)	(42.790)	(23.737)	(18.601)
- Diğer kazanç/kayıpları	23	--	(136.292)	--	(136.292)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	23	792.297	9.841	5.485	3.769
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider) (Vergi Sonrası)		(1.251.905)	(169.241)	(18.252)	(10.359)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir/Gider					
- GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	23	2.054.498	126.131	--	(9.900)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider) (Vergi Sonrası)		2.054.498	126.131	--	(9.900)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		94.295.776	11.828.398	17.294.621	7.344.728
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Payları	23	--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları	23	93.493.183	11.871.508	17.312.873	7.364.987
Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Payları	23	--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları	23	94.295.776	11.828.398	17.294.621	7.344.728
Hisse Başına Kazanç	32	1,484	0,188	0,275	0,117

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özsermaye	Azınlık Payları	Toplam Özsermaye		
					Aktüeryal Kazanç/Kayıp	Diğer Kar/Zarar	Diğer Kar/Zarar	Geri Alınmış Paylar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler						Ortak Kont. Tabi İşletmelerin Birleşme Etkisi	
01 Ocak 2021 bakiyesi		63.000.000	41.572.733	426.377	(110.039)	22.385.950		(592.091)	69.852	(16.610.148)	(41.379.907)	4.871.779	73.634.506	--	73.634.506	
Yeniden Düzenleme Etkisi (Not 2.1.)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
01 Ocak 2021 bakiyesi		63.000.000	41.572.733	426.377	(110.039)	22.385.950		(592.091)	69.852	(16.610.148)	(41.379.907)	4.871.779	73.634.506	--	73.634.506	
Transferler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	4.871.779	(4.871.779)	--	--	--	
Toplam Kapsamlı Gelir	23	--	--	--	(32.949)	(10.161)	--	--	--	--	--	11.871.508	11.828.398	--	11.828.398	
Bağlı Ortaklık Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
Geçmiş Yıl Düzeltmesi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
30 Eylül 2021 bakiyesi-İncelemeden Geçmemiş		63.000.000	41.572.733	426.377	(142.988)	22.375.789		(592.091)	69.852	(16.610.148)	(36.508.128)	11.871.508	85.462.904	--	85.462.904	
01 Ocak 2021 bakiyesi		63.000.000	41.572.733	426.377	(142.988)	22.375.789		(592.091)	69.852	(16.610.148)	(36.508.128)	11.871.508	85.462.904	--	85.462.904	
Yeniden Düzenleme Etkisi (Not 2.1.)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
01 Ocak 2022 bakiyesi		63.000.000	41.572.733	426.377	(146.740)	23.520.146		(572.144)	(453.672)	69.852	(16.610.148)	(36.508.128)	28.569.908	102.868.184	--	102.868.184
Transferler	23	--	--	--	--	--	--	--	--	--	28.569.908	(28.569.908)	--	--	--	
Geri Alınan Paylar	23	--	--	--	--	--	--	(138.419)	--	--	--	--	(138.419)	--	(138.419)	
Toplam Kapsamlı Gelir	23	--	--	--	(1.905.955)	222.952	2.054.498	--	--	--	--	93.493.183	93.864.678	--	93.864.678	
Bağlı Ortaklık Etkisi	23	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
Geçmiş Yıl Düzeltmesi	23	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
30 Eylül 2022 bakiyesi-İncelemeden Geçmemiş		63.000.000	41.572.733	426.377	(2.052.695)	23.743.098		1.482.354	(592.091)	69.852	(16.610.148)	(7.938.220)	93.493.183	196.594.443	--	196.594.443

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2022	İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2021
FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI			
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı	23	17.919.359	(10.102.231)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		93.493.183	11.871.508
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		185.271.704	164.964.623
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16-18	1.439.593	1.149.415
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	1.480.627	1.457.314
-Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	222.952	(136.292)
-Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9	(202.869)	44.253
-Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	11	(1.112.658)	(133.151)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21	(4.318.880)	646.453
-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21	8.666	96.252
-Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	158.012.551	162.796.237
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	21	(68.821)	115.380
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	30	(1.286)	(3.104)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	30	199.499	48.876
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	7	834.068	(4.147.422)
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	7	1.963.406	28.902
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	6	2.484.985	126.131
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	31	24.328.585	2.831.827
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler	12	1.286	43.552
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(260.845.528)	(186.938.362)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	6	(1.926.952)	--
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	33	(4.989.251)	(25.012.152)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	490.940	(988.768)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	33	1.781.152	16.052.259
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(1.298.481)	(921.744)
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	(186.488.265)	(203.781.649)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	(36.182.159)	(1.829.177)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(14.511.011)	(24.974.922)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	33	8.538.668	(12.053.376)
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(61.227.508)	73.387.119
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	1.309.496	(50.455)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	33	37.071.552	(3.469.608)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	627.887	(1.070.717)
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	11	(747.645)	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	12	(2.201.228)	(6.340.821)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	12	(1.407.297)	4.188.069
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	31	314.574	(72.420)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(9.789.226)	(4.279.316)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16	137.007	106.307
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16	(6.914.208)	(4.385.623)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	(3.012.025)	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.748.467	3.904.506
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
-Kredilerden Nakit Girişleri	19	12.776.489	3.953.382
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	23	(138.419)	--
Ödenen Faiz	19	(4.637.418)	--
Alınan Faiz	30	958.491	--
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	23	(210.676)	(48.876)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		16.878.600	(10.477.041)
Dönem başı hazır değerler	5	4.934.476	11.835.076
Dönem sonu hazır değerler	5	21.813.076	1.358.035

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1976 yılında Türkiye’de kurulmuş olan Ral Yatırım Holding A.Ş.’nin(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 4’tür. Şirketin Ticari Sicile kayıt adresi Varlık Mahallesi Yakacak Sokak No:11/1 Yenimahalle / Ankara’dır. (31 Aralık 2021 3 kişi)

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 tamamı 2018 yılı içerisinde gerçekleştirilmiştir.

Şirket 3.09.2019 tarih ve 28 sayılı yönetim kurulu kararı ile **Ral Yapı Mühendislik A.Ş.**’nin hisselerinin tamamının 37.000.000 TL bedelle satın alınmasına ve satın alma işleminin finansmanı için de Şirket’in 21.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin %200 oranında bedelli olarak 42.000.000 TL nakden artışla 63.000.000 TL’ye çıkarılmasına karar vermiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği’nin 12. maddesinin 6. fıkrası gereğince yapılacak bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun şirketin mevcut sermayesini aşması ve ilişkili taraflara olan ve ortaklığa nakit dışındaki varlık devirlerinden kaynaklanan borcun ödenmesinde kullanılacak olması sebebiyle söz konusu işlemin önemli nitelikte işlem arasında sayılması doğrultusunda, söz konusu %200 oranındaki bedelli sermaye artırımına ilişkin karar Şirket’in 08.10.2019 tarihli olağanüstü genel kurulunda onaylanmış ve ayrılma hakkı süreci yerine getirilmiştir. Şirket’in söz konusu pay alım kararına ilişkin Ral Yapı’nın satın alma bedelinin belirlenmesi için Invest AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan 11.09.2019 tarihli değerlendirme raporu sonucunda tespit edilen 37.569.170 TL değer üzerinden %1,5 iskonto yapılarak belirlenen 37.000.000 TL tutar ile satın alma işleminin gerçekleştirilmesine karar verilmiş olup, söz konusu pay alım süreci tamamlanmıştır. Ral Yapı’nın satın alma bedelinin belirlenmesi için ayrıca Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye güncel tarihli değerlendirme raporu da yaptırılmış olup, söz konusu raporda şirketin değeri 61.374.325 TL olarak tespit edilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu’nun 01.11.2021 tarihinde almış olduğu karar ile, enerji sektöründeki gelişen talebe bağlı olarak şirkete olumlu katkısı beklenmesi düşünüşen ve enerji sektöründe faaliyet göstermek üzere 5.000.000 TL sermayeli **Ral Enerji Anonim Şirketi** ünvanlı yeni bir şirketin kurulmasına karar vermiş olup, kuruluş işlemleri 10.11.2021 tarihinde tamamlanmış olup Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nin (“TTSG”) 10.11.2021 Tarihli 10448 sayılı nüshasında ilan edilerek tescil edilmiştir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

1.2. Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar;

Grup aşağıda belirtilen bağlı ortaklıklarını 30 Eylül 2022 tarihli finansal tablolarında tam konsolidasyon ilke ve esaslarına göre konsolide finansal tablolarına dahil etmiştir.

Ünvanı	Faaliyet Konusu	Faaliyet Bölümü
Trio Teknik Yapı A.Ş.	İnşaat	İnşaat
Hera Teknik Yapı A.Ş.	İnşaat	İnşaat
Ral Yapı Mühendislik A.Ş.	İnşaat	İnşaat
Ral Enerji A.Ş.	Enerji Üretimi	Enerji Üretimi

Ticaret Ünvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş Sermayesi	Grup'un Sermayesindeki Payı	Grup'un Sermayesindeki Payı (%) 30.09.2022	Grup'un Sermayesindeki Payı (%) 31.12.2021
Trio Teknik Yapı A.Ş.	İnşaat	3.000.000	3.000.000	100	100
Hera Teknik Yapı A.Ş.	İnşaat	7.000.000	7.000.000	100	100
Ral Yapı Mühendislik A.Ş.	İnşaat	25.000.000	25.000.000	100	100
Ral Enerji A.Ş.	Enerji	9.070.000	9.070.000	100	100

Hera Teknik Yapı A.Ş. ile Trio Teknik Yapı A.Ş.’nin piyasa değer tespit raporları İHY Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından, Ral Yapı Mühendislik A.Ş.’NİN piyasa değeri Invest AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından belirlenmiş olup, iş bu raporlara göre söz konusu şirketlerin değerleri aşağıdaki şekilde tespit edilmiştir.

	Rapor Tarihi	Değerleme Esası	Değerleme Tutarı	Alım Bedeli
Hera Teknik Yapı A.Ş.	22.10.2018	İNA	12.396.309	11.000.000
Trio Teknik Yapı A.Ş.	17.05.2018	İNA	3.624.378	3.500.000
Ral Yapı Mühendislik A.Ş.	11.09.2019	İNA	37.569.170	37.000.000

Hera Teknik Yapı A.Ş.’nin personel sayısı 4 olup, Şirketin Ticari Sicile kayıt adresi Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/3 Yenimahalle / Ankara’dır. (31 Aralık 2021: 11 kişi)

Trio Teknik Yapı A.Ş.’nin personeli yoktur, Şirketin Ticari Sicile kayıt adresi Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/1 Yenimahalle / Ankara’dır. (31 Aralık 2021: 1 kişi)

Ral Yapı Mühendislik A.Ş.’nin personel sayısı 186 olup, Şirketin Ticari Sicile kayıt adresi Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/1 Yenimahalle / Ankara’dır. (31 Aralık 2021: 254 kişi)

Ral Enerji A.Ş.’nin personeli yoktur, Şirketin Ticari Sicile kayıt adresi Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/1 Yenimahalle / Ankara’dır. (31 Aralık 2021: Yoktur)

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Hera Teknik Yapı A.Ş., Trio Teknik Yapı A.Ş., Ral Yapı Mühendislik A.Ş. ve Ral Enerji A.Ş. firmaları Ral Yatırım Holding A.Ş. altında konsolide edilmesi suretiyle hazırlanmıştır.

İşbu raporda Ral Yatırım Holding A.Ş., Hera Teknik Yapı A.Ş., Trio Teknik Yapı A.Ş., Ral Yapı Mühendislik A.Ş. ve Ral Enerji A.Ş. bir bütün olarak ‘Grup’ olarak tanımlanmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (SPK) kayıtlı olup hisselerinin %100 halka açık olarak 30 Ekim 1996 tarihinden itibaren Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

1 Ocak – 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait ilişikteki finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”); Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Finansal tablolar, KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9’uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen ve 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan 2019 TMS Taksonomisi ’ne uygun olarak sunulmuştur.

Şirket ve Türkiye’de yerleşik iştirakleri, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, KGK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren iştirak kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar gerçeğe uygun değerleri ile taşınan canlı varlıklar ile yine gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

İlişikte sunulan konsolide finansal tablolar faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Grup’un mali durumu 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, konsolide finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Türkiye Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre konsolide finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

Ölçüm Esasları

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal varlıklar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen iştirak, iş ortaklığı ve bağlı ortaklıkları önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2022 tarihli konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 8 Kasım 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine yalnızca genel kurul sahiptir.

2.2. Konsolidasyon Esasları

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

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

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir. Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Bağlı ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Şirket ve bağlı ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özsermayeden mahsup edilmektedir. Şirket ile bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Şirket ve bağlı ortaklıkları tarafından elde bulundurulanan

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

bağlı ortaklık hisselerinin maliyeti ve bu hisselerden doğan temettüleri, sermaye ve dönem karından çıkarılmıştır.

a) Grup’un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20’nin altında olup teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır.

b) Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup’a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına dahil edilmekte olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadırlar.

Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda sırasıyla ana ortaklık dışı pay ve ana ortaklık dışı kar/zarar olarak gösterilmektedir. Ana ortaklık dışı payların oluşan zararları telafi etmek için zorunlu bir yükümlülüğünün ve söz konusu zararları karşılayabilmek için ilave yatırım yapabilme imkanının olduğu durumlar haricinde, ana ortaklık dışı payların bağlı ortaklığın özkaynağındaki payını aşan ana ortaklık dışı paylara ait zararlar, Grup’un paylarına dağıtılır.

Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

2.3. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4. Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“TFRS”) değişiklikler

Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir:

a) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik
- TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme
- TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler
Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri
- Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

Söz konusu değişikliklerin veya iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı
- TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Değişikliklerin Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış düzeltilmiş standartlar

Aşağıda belirtilen UFRS 16’ya yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Eylül 2022’de UMSK, UFRS 16’ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra “Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü” başlığı altındaki UFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde “kira ödemeleri”ni ya da “revize edilmiş kira ödemeleri”ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, UFRS 16’da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının UMS 8’e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.5. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Grup’un konsolide 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, 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 30 Eylül 2022 dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2021 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

2.6. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Grup’un muhasebe tahminlerinde önceki dönem içerisinde hatalı tahmin nedeni ile önemli bir değişiklik olmamıştır.

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 bulundurulurken yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Dipnot 21)
- 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. (Dipnot 16,18)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri ilk kayda alınışta işlem maliyetleri dahil makul değerleri üzerinden müteakip dönemde ise etkin faiz oranı kullanılarak indirgenmiş maliyetleri üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır (Not 5).

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, rayiç (makul) değerleri ile yansıtılmakta ve indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır (Not 7).

İndirgeme oranı olarak TL bazlı ticari alacaklar için vadelerine göre yıllık ortalama % 15,58 oranı kullanılmıştır. (2021: % 17,29)

Grup finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulamayı tercih etmiştir. Söz konusu yaklaşım ile Şirket, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçmektedir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Ticari Borçlar

Ticari borçlar mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır. İndirgeme oranı olarak TL bazlı borçlar için %15,58 oranı kullanılmıştır.

İlişkili Taraflar

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Grup ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- (i) Grup üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Grup üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Grup veya Grup’un bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Grup ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve Grup’un aynı grubun üyesi olması halinde.
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, Grup’un ya da Grup ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Grup’un kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Grup ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Bu rapor kapsamında Grup’un hissedarları veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar. Grup 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 Ad/Soyadı- Unvan

İlişkisi

Trio Teknik Yapı A.Ş.	Bağlı Ortaklık
Hera Teknik Yapı A.Ş.	Bağlı Ortaklık
Ral Yapı Mühendislik A.Ş.	Bağlı Ortaklık
Ral Enerji A.Ş.	Bağlı Ortaklık
Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.	Ral Yapı Müh. A.Ş.’nin %50 Ortak olduğu firma
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	Ral Yapı Müh. A.Ş.’nin %51 Ortak olduğu firma
Ral Bau GmbH*	Ral Yapı Müh. A.Ş.’nin Ortak olduğu firma
Hera Teknik A.Ş.-Oğulhan İnş.A.Ş.-	
Grup Lider İnş.A.Ş.Adi Ort	Hera Teknik Yapı’nın %80 Ortak Olduğu Adi Ort.
Rıza Kandemir	Ral Yatırım Holding A.Ş. Ortağı ve Yöneticisi
Ahmet Zorlu	Ral Yatırım Holding A.Ş. Ortağı ve Yöneticisi
Eligans Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	Rıza Kandemir ve Ahmet Zorlu’nun ortak olduğu firma
Ral Kitle Fonlama Platformu A.Ş.	Rıza Kandemir’in ortak olduğu firma
Ral Bilişim ve Teknoloji A.Ş.	Rıza Kandemir’in ortak olduğu firma

* Finansal tablolarda yer alan etkisi olmaması sebebiyle konsolidasyon dışı bırakılmış olup, finansal tablolarda karışık ayrılmıştır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre değerlendirilir. Maliyet hesaplamalarında Grup hareketli ağırlıklı ortalama yöntemini kullanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. (Not 9)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile mali tablolara yansıtılmaktadır.

Amortisman, enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar üzerinden ve aşağıda belirtilen maddi varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortisman tabii tutulmamışlardır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Amortisman Süreleri
Makine Tesis	4,6,8,10 yıl
Taşıt Araçları	5,10 yıl
Demirbaşlar	3,4,5-10,15 yıl
Özel Maliyetler	5,10 yıl

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satış gerçekleştirilmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır. Maddi varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortisman tabii tutulur. (Not: 16)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını, bilgisayar yazılımlarını ve geliştirme maliyetlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra 15 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Markalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. (Not: 18)

a) Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Araştırma giderleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmektedirler. Geliştirme giderleri ise aşağıdaki koşulların tamamının varlığı halinde, geliştirmeden (veya işletme bünyesinde yürütülen bir projenin geliştirme safhasından) kaynaklanan maddi olmayan duran varlıklar olarak muhasebeleştirilir;

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması
- İşletmenin maddi olmayan duran varlığı tamamlama ve bu varlığı kullanma veya satma niyetinin bulunması;
- Maddi olmayan duran varlığı kullanma veya satma imkânının bulunması;
- Maddi olmayan duran varlığın muhtemel gelecek ekonomik faydayı nasıl sağlayacağını belirli olması;
- Geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlığı kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması; ve
- Geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

Bunun dışında kalan durumlarda, geliştirme harcamaları oluştukları anda giderleştirilir. Araştırma ve geliştirme aşamalarının ayrıştırılmasının zor olduğu projelerde, ilgili proje araştırma aşamasında kabul edilip oluştukları anda giderleştirilir.

b) Haklar ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemlerini, bilgi sistemleri geliştirme maliyetlerini, satın alınmış teknoloji ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Haklar ve diğer maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden kayda alınmaktadır ve beş yılı geçmeyen tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilmektedir. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Amortisman Süreleri</u>
Haklar	3,4,5,15 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3,4,5,15 yıl

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır. Grup, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir.

İnşaat Sözleşmeleri

Bir varlığın veya nihai amaç ya da kullanım, teknoloji, fonksiyon ve tasarım açısından birbirleri ile yakından ilişkili veya birbirine bağlı bir varlık grubunun inşası için yapılan sözleşmeleri ifade etmektedir.

İnşaat sözleşmeleri ile belirlenmiş faaliyetlerin başlangıç ve bitiş tarihleri farklı hesap dönemlerinde gerçekleşir. Bu nedenle inşaat sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin temel husus, sözleşme hasılat ve maliyetlerinin inşaat işinin yapıldığı dönemlere tahsis edilmesidir. (Not 10)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar “yatırım amaçlı gayrimenkuller” olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (araziler hariç) doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde ve aktife girdikleri tarihler dikkate alınarak amortisman tabii tutulmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Grup’un yönetim kurulu karar uyarınca aktifine kayıtlı TMS/TFRS’na göre hazırlanan finansal tablolarda Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak sınıflanan arsaların varlıkların kullanım amacının üzerine gayrimenkul inşa edilmesi şeklinde değiştirilmesine ve ilgili varlıkların bu tarihten itibaren Yatırım Amaçlı Gayri Menkul olarak değil, Arsa ve Arazi olarak Maddi Duran Varlıklar grubunda sınıflanmasına karar verilmiştir. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkullerin Grup tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan transferde anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeri alınmıştır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Faaliyet Kiralama İşlemleri

Kullanım Hakkı Varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir. Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir. Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, Grup'un olağan faaliyetleri kapsamında tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yükümlülüğü ifade etmektedir. Ticari borçların vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise kısa vadeli borçlar içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli ticari borçlar olarak sınıflandırılırlar. Ticari borçlar, konsolide finansal tablolara alındıkları tarih itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile müteakip dönemlerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak indirgenmiş maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilir. (Not 7)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. Iskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan karşılıktaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır. (Not 21)

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Dönem Vergi Gideri ve Ertelenen Vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, rapor tarihi itibarıyla Grup’ un bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü finansal tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya rapor tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Başlıca geçici farklar, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farktan, hâlihazırda vergiden indirilemeyen/vergiye tabi gider karşılıklarından ve kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Grup, 2022 Eylül sonu itibarıyla 1.385.273.-TL (31 Aralık 2021: 1.375.921.-TL) indirilebilir mali zararları üzerinden 318.613.-TL (31 Aralık 2021: 343.980.-TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığını, gelir/gider projeksiyonlarını baz alarak gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın kuvvetle muhtemel oluşacağı öngörüsü ile, kayıtlarına almıştır. (Not 31)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

	30.09.2022	31.12.2021
İskonto oranı	0,50%	1,73%
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	100%	100%

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminat tavanına dayanmaktadır. Yasal olarak herhangi bir zorunluluk bulunmaması nedeniyle, bu yükümlülük için herhangi bir fon tahsis edilmemiştir.

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, azami 15.371,40 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Grup, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Grup’un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır. (Not 21)

Hasılat

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

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

- Grup’un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir. (Not 25)

Faiz Geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir. (Not 30)

Gayrimenkul Satışından Elde Edilen Gelirler:

Satılan gayrimenkullün riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Hasılat, malların sahipliğiyle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, işletmenin satılan malların yönetimiyle sahipliğin gerektirdiği şekilde ilgili olmaması ve söz konusu mallar üzerinde etkin bir kontrolün bulunmaması, hasılat miktarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi, işlemle ilgili ekonomik faydanın işletme tarafından elde edeceğinin muhtemel olması ve işlemle ilgili olarak yüklenilen ve yüklenilecek olan maliyetlerin güvenli bir şekilde ölçülebilmesi durumlarında(şartıyla) kayıtlara alınmaktadır.

Grup'un satışını gerçekleştirdiği projelere ilişkin sözleşme şartları yukarıda açıklanan durumlara uyduğunda hasılat ve maliyet finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Borçlanma Giderleri

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 kullanımına veya satışa hazır hale gelene 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. (Not 30)

Finansal Varlıklar

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır. TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar’a Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde “Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu” hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar aktif bir piyasası oluşmamış gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde hesaplanamayan uzun vadeli finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıklar, ödenen maliyetlerinden değerlendirilir. Borsaya kote olmayan ve değeri makul şekilde ölçülemeyen ve uzun vadede elde tutulması beklenen şirket hisseleri bu kalem altında gösterilir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Ticari ve diğer alacaklar

Ticari alacaklar satılan ürün ya da sağlanan hizmetler sonucu oluşan müşterilerden alacaklardır. Ticari alacaklar, makul değerleriyle konsolide finansal tablolara kaydedilmekte ve sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetinden, mevcutsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilir. Grup, TFRS 9’un finansal varlıklar için öngördüğü beklenen kredi zararları modelini itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen ticari alacaklarına uygulamıştır. (Not 7)

Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben “etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır. (Not 7)

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. 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 alacaklar olarak kaydedilir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9, TMS 39’daki “oluşan zarar” modelini “beklenen kredi zararları” modeliyle değiştirmektedir. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Grup, TFRS 9 kapsamında aşağıda belirtilen kalemleri için beklenen kredi zarar karşılığını kayıtlarına alır:

İtfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

Grup, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan zarar karşılığı hesaplar:

İlk defa konsolide finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Grup’un geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir. Grup, vadesini 360 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder. Grup, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Borçlunun Grup'a olan yükümlülüklerini, Grup teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 360 günden fazla aşmışsa. Grup, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla "yatırım notu"na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur. 12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Grup'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Grup, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklarının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler işlem tarihindeki değeri ile kayıtlara alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Grup, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtmaktadır. Grup konsolide finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Grup gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan dışındaki tüm finansal varlıklarına kolaylaştırılmış yöntemi uygulayarak ömür boyu beklenen zararlar karşılıkları hesaplamakta ve muhasebeleştirmiştir. Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmektedir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.
- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir. Grup basitleştirilmiş yaklaşımı uygulamıştır.

Kur Değişiminin Etkileri

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

Grup konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Konsolide finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevirmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevirmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durum haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklık payına düşen konsolide net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak (“bedelsiz hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir. (Not 23)

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Grup, raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır. (Not 36)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un inşaat satışlarına ilişkin alacak ve borçların vb. nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. (Sermaye artışı, kredi kullanımı, geri ödemesi) Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit içermektedir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. (Not 23)

2.8. Kullanılan Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahminleri ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Grup’un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar;

- ***Şüpheli Alacaklar***

Grup, vadesi geçen ve tahsilât güçlüğü yaşanabilecek alacakları için ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri, diğer faktörleri göz önüne alarak ve müşterinin kredi kalitesini değerlendirerek şüpheli alacak karşılığı kaydetmektedir. Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir. Grup ticari/ticari olmayan şüpheli alacağı 3.941.496.-TL’dir. (Not 7)

- ***Sabit Kıymetlerin Faydalı Ömürleri***

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar Grup yönetimi tarafından tahmin edilen faydalı ömürleri boyunca amorti edilmektedir. (Not 16)

- ***Kıdem Tazminatı Karşılığı***

Grup yönetimi TMS 19’a göre yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama yapmıştır. Bu aktüeryal hesaplamada kullanılan iskonto oranının belirlenmesi, emeklilik ihtimali, çalışanların maaşları ve kıdem tazminatı oranının beklenen artış oranları için tahminlerde bulunmuştur. Yönetimin yaptığı bu tahminler Not 21’de açıklanmıştır. (Not 21)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

- **Ertelenmiş Vergi**

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS ’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Grup’un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilirliği tarihleri ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. (Not 31)

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerlerinin, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanıldığı durumlarda satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden düşük olanı ile değerlendirilir. Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan gelir ve gider kapsamlı gelir tablosu içinde ayrı olarak sınıflandırılır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller:

Mal ve hizmetlerin üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Şerefiye/Negatif Şerefiye/ Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşl. İçeren Birleşmelerin Etkisi

İşletme birleşmesi iki ayrı işletmenin veya işletme faaliyetlerinin ayrı bir raporlama birimi meydana getirmek üzere bir araya getirilmesidir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir. Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. İşletme birleşmesi maliyetinin iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payını aşan kısmı şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Satın alma maliyeti, ayrıştırılabilir varlık ve yükümlülüklerin net makul değerinden düşük ise negatif şerefiye oluşur ve konsolide finansal tablolarda özkaynaklara yansıtılır.

İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin konsolide finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinden ayrıştırılabilme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin konsolide finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez.

Şerefiye, değer düşüklüğü testi için, yönetimin şerefiyeyi iç raporlama amaçlı takip edebileceği en küçük nakit üreten birimlere dağıtılır. Şerefiye için her yıl aynı tarihte değer düşüklüğü tespit çalışması yapılmakta olup değer düşüklüğünün olduğuna dair herhangi bir gösterge olması durumunda ise, söz konusu değer düşüklüğü testi daha sıklıkla tekrarlanmaktadır. Şerefiye ilk kayda alınan maliyet değerinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşülerek konsolide finansal tablolarda taşınır. Şerefiyeye ait değer düşüklüğü geri çevrilemez.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Borçlanma Maliyetleri

Grup, borçlanma maliyetlerini, kar/zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kar/zarar tablosuna kaydedilir. Bir özelliği varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine dahil edilir. Bu tür borçlanma maliyetleri, güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve işletmeye gelecekte ekonomik fayda sağlamalarının muhtemel olması durumunda, özelliği varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Bir özelliği varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, özelliği varlıkla ilişkili harcamaların hiç yapılmamış olması durumunda ortaya çıkmayacak borçlanma maliyetleridir.

Bir işletme bir özelliği varlığın edinilmesi amacıyla özellikle borçlanmış ise, bu durumda aktifleştirilecek borçlanma maliyeti tutarı; ilgili dönem boyunca söz konusu borçlanmaya ilişkin oluşan borçlanma maliyetlerinden, söz konusu fonların geçici olarak nemalandırılması ile sağlanan gelirlerin düşülmesi suretiyle belirlenir. Bir işletmenin genel amaçlı olarak borçlandığı fonların bir kısmının, bir özelliği varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda; aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özelliği varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, işletmenin ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Bir dönem boyunca aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili dönem boyunca oluşan borçlanma maliyetleri tutarını aşamaz. Bir varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Bir özelliği varlığın yapımının parçalar halinde tamamlandığı ve diğer parçaların yapımı devam ederken her bir parçanın kullanılabilirdiği durumlarda; belli bir parçanın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, ilgili parçaya ilişkin borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. (Not 30)

Banka Kredileri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, iskonto edilmiş değer ile ilk kayda alınan değer arasındaki farkın önemli olması durumunda, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir. (Not 19)

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama İşlemleri: Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri 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 İşlemleri: Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Grup operasyonel kiralama işlemlerine hem kiraya veren (kiralayan) hem de kiracı sıfatı ile taraf olmaktadır. Kiracı sıfatıyla yapılan operasyonel kiralama nedeniyile ödenen kira tutarları, kiralama süresi boyunca normal yöntemle göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Kiralayan sıfatıyla tahsil edilen kira gelirleri, kiralama süresi boyunca gelir olarak kayıtlara alınmaktadır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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 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.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

İşletmenin ürün veya hizmet grubu sunumunda risk ve getiri açısından diğer faaliyet alanlarından farklı özellikler taşıyan, ayırt edilebilir faaliyet bölümünün ve farklı risk ve getiri özelliklerine sahip ayırt edilebilir bölümleri dikkate alınara bölümlere göre raporlama yapılmıştır. 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Grup’un TFRS 8 uyarınca yaptığı faaliyet bölümlerine göre raporlaması aşağıdaki gibi sunulmuştur:

30.Eyl.22	Yatırım Holding	İnşaat	Enerji	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
Dönen Varlıklar	13.558.729	290.727.672	7.992.986	(39.800.879)	272.478.508
Duran Varlıklar	63.400.045	127.113.671	297.985	(60.570.000)	130.241.701
Toplam Varlıklar	76.958.774	417.841.343	8.290.971	(100.370.879)	402.720.209
Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.153.950	192.734.367	218.737	(39.800.879)	164.306.175
Uzun Vadeli Yükümlülükler	215.055	41.604.494	42	--	41.819.591
Özkaynaklar	65.589.769	183.502.482	8.072.192	(60.570.000)	196.594.443
Toplam Yükümlülükler	76.958.774	417.841.343	8.290.971	(100.370.879)	402.720.209
Sürdürülen Faaliyetler					
Satış Gelirleri	2.019.657	234.285.669	--	(728.538)	235.576.788
Satışların Maliyeti (-)	(1.876.462)	(116.797.858)	--	899.840	(117.774.480)
Brüt Kar/Zarar	143.195	117.487.811	--	171.302	117.802.308
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--	--
Pazarlama Giderleri (-)	--	--	--	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.432.500)	(3.563.141)	(279.286)	629.769	(4.645.158)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	4.330.537	11.157.163	--	1.833.063	17.320.763
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(95.156)	(6.583.840)	(904.618)	(1.833.064)	(9.416.678)
Faaliyet Karı/Zararı	2.946.076	118.497.993	(1.183.904)	801.070	121.061.235
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (-) net	269.147	2.494.739	183	(801.070)	1.962.999
Finansman Gelirleri	55.420	396.119	106	506.846	958.491
Finansman Giderleri (-)	(12.391)	(4.024.312)	(105.046)	(506.846)	(4.648.595)
Vergi Öncesi Karı/Zararı	3.258.252	117.364.539	(1.288.661)	--	119.334.130
Vergi Geliri/Gideri	(799.063)	(25.339.827)	297.943	--	(25.840.947)
Dönem Vergi Gideri	(620.024)	(100.041)	--	--	(720.065)
Ertelemiş Vergi Geliri/Gideri	(179.039)	(25.239.786)	297.943	--	(25.120.882)
Dönem Karı/Zararı	2.459.189	92.024.712	(990.718)	--	93.493.183

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

31.Ara.21	Yatırım Holding	İnşaat	Enerji	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
Dönen Varlıklar	11.472.848	221.746.911	5.001.047	(23.315.546)	214.905.260
Duran Varlıklar	59.472.182	75.057.055	--	(56.500.000)	78.029.237
Toplam Varlıklar	70.945.030	296.803.966	5.001.047	(79.815.546)	292.934.497
Kısa Vadeli Yükümlülükler	7.339.059	182.006.391	8.137	(23.315.546)	166.038.041
Uzun Vadeli Yükümlülükler	466.988	23.561.284	--	--	24.028.272
Özkaynaklar	63.138.983	91.236.291	4.992.910	(56.500.000)	102.868.184
Toplam Yükümlülükler	70.945.030	296.803.966	5.001.047	(79.815.546)	292.934.497
Sürdürülen Faaliyetler					
Satış Gelirleri	3.834.560	275.460.923	--	(4.038.332)	275.257.151
Satışların Maliyeti (-)	(2.856.218)	(234.015.106)	--	4.041.723	(232.829.601)
Brüt Kar/Zarar	978.342	41.445.817	--	3.391	42.427.550
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--	--
Pazarlama Giderleri (-)	--	--	--	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.440.567)	(4.562.606)	(7.090)	16.070	(5.994.193)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.006.132	10.329.856	--	(2.684)	12.333.304
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(510.166)	(6.719.805)	--	--	(7.229.971)
Faaliyet Karı/Zararı	1.033.741	40.493.262	(7.090)	16.777	41.536.690
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (-) net	780.661	937.426	--	(16.777)	1.701.310
Finansman Gelirleri	1.340	461.212	--	--	462.552
Finansman Giderleri (-)	(1.011)	(3.066.320)	--	--	(3.067.331)
Vergi Öncesi Karı/Zararı	1.814.731	38.825.580	(7.090)	--	40.633.221
Vergi Geliri/Gideri	(834.919)	(11.228.394)	--	--	(12.063.313)
Dönem Vergi Gideri	(448.407)	(749.673)	--	--	(1.198.080)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	(386.512)	(10.478.721)	--	--	(10.865.233)
Dönem Karı/Zararı	979.812	27.597.186	(7.090)	--	28.569.908

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grup'un finansal tablolarında inşaat faaliyetlerini genişletmek ve pazar alını genişletmek amacıyla satın aldığı aşağıda belirtilen şirketleri konsolide finansal tablolarına dahil etmiştir.

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş Sermayesi	Grup'un Sermayedeki Payı	Grup'un Sermayedeki Payı (%) 30.09.2022	Grup'un Sermayedeki Payı (%) 31.12.2021
Trio Teknik Yapı A.Ş.	İnşaat	3.000.000	3.000.000	100	100
Hera Teknik Yapı A.Ş.	İnşaat	7.000.000	7.000.000	100	100
Ral Yapı Mühendislik A.Ş.	İnşaat	25.000.000	25.000.000	100	100
Ral Enerji A.Ş.*	Enerji	5.000.000	5.000.000	100	100

* Şirket Yönetim Kurulu'nun 01.11.2021 tarihinde almış olduğu karar ile, enerji sektöründeki gelişen talebe bağlı olarak şirkete olumlu katkısı beklenmesi düşünüşen ve enerji sektöründe faaliyet göstermek üzere 5.000.000 TL sermayeli **Ral Enerji Anonim Şirketi** ünvanlı yeni bir şirketin kurulmasına karar vermiş olup, kuruluş işlemleri 10.11.2021 tarihinde tamamlanmış olup Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin (“TTSG”) 10.11.2021 Tarihli 10448 sayılı nüshasında ilan edilerek tescil edilmiştir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatlarını, nakit varlıkları ve vadesi bilanço tarihi olan çekleri içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir; olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Grup'un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Kasa	47.785	18.436
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	19.723.724	3.917.788
- Vadeli mevduat	2.062.315	577.918
- Bloke mevduat	--	419.155
Diğer Hazır Değerler	24.665	1.921
Beklenen Kredi Zararı	(45.413)	(742)
Toplam	21.813.076	4.934.476

Grup'un vadesiz mevduat hesaplarında 2.366.445,37-TL bloke mevduat bulunmaktadır. (31 Aralık 2021: 419.155.-TL) Bankalarda bulunan vadeli ve vadesiz mevduatının döviz bazında dökümü aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2022	31.12.2021
TL	21.739.149	4.912.898
Usd	1.477	1.055
Euro	--	166
Toplam	21.740.626	4.914.119

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir;

30.09.2022

Döviz Cinsi	Ort. Faiz Oranı	Ort. Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Türk Lirası	4,5%-17,5%	5.10.2022-15.10.2022	2.062.315	2.062.315
Toplam				2.062.315

31.12.2021

Döviz Cinsi	Ort. Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Türk Lirası	10,5% - 16,2%	02.01.2022	577.918	577.918
Toplam				577.918

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

6.1. Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar;

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarar Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>		
Hisse Senetleri	1.619.314	1.958.416
Diğer Menkul Kıymetler	2.946	94.331
	1.622.260	2.052.747

Grup’un finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yans. ölçülen finansal varlıklardan oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değer finansal durum tablosu tarihi itibarıyla BİST’de bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise ağırlıklı ortalama fiyatını ifade etmektedir.

6.2. Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar;

Grup’un finansal yatırımlarının tamamı Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar ve Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar olarak tasniflenmiş hisse senedi yatırımlarından oluşmaktadır. Hisse senetlerinin tamamı teşkilatlanmış borsalarda işlem görmeyen hisse senetlerinden oluşmakta olup bu yatırımlar maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir.

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
<i>GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>		
İştirakler	1.050.000	618.902
Bağlı Ortaklıklar	3.642.262	2.018.862
	4.692.262	2.637.764

	30.09.2022	31.12.2021		
<i>GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.	50%	1.050.000	50%	618.902
Ral Bau GmbH	100%	866.234	100%	866.234
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	51%	3.642.262	51%	2.018.862
Toplam		5.558.496		3.503.998
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		(866.234)		(866.234)
Genel Toplam		4.692.262		2.637.764

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

7.1. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	2.713.308	1.562.419
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 33)	45.686.381	40.697.130
Alınan çekler ve senetler	2.878.741	5.705.000
Diğer Ticari Alacaklar	390.675	671.989
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	3.941.496	3.495.432
	55.610.601	52.131.970
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(67.574)	(339.706)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.941.496)	(3.495.432)
Toplam	51.601.531	48.296.832

7.2. Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

7.3. Şüpheli Ticari Alacaklar

Tahsili şüpheli görülen teminatsız alacak bakiye olması halinde önce idari takibe geçilip bakiyenin tahsiline çalışılmakta, tahsilat gerçekleştirilemediği takdirde, hukuki takibe başvurulmaktadır. Alacakların tamamı tahsil edilmeden tapu teslimi yapılmadığı için tahsilat riski dağılmış durumdadır. Dolayısıyla, Grup ekli finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığında daha fazla bir karşılığa gerek görmemektedir.

	30.09.2022	31.12.2021
Dönem başı bakiye	3.495.432	3.271.889
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	446.064	223.543
Toplam	3.941.496	3.495.432

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Vadesi geçmemiş	51.669.105	48.636.538
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	3.941.496	3.495.432
Toplam	55.610.601	52.131.970

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	3.941.496	3.495.432
Toplam	3.941.496	3.495.432

7.4. Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari Borçlar	12.987.067	21.538.261
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 33)	18.892.220	10.353.552
Borç Senetleri	39.687.839	93.145.876
Diğer Ticari Borçlar	1.184.513	348.538
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(1.109.982)	(4.169.944)
Toplam	71.641.657	121.216.283

Ticari borçların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Vadesi geçmemiş	71.641.657	121.216.283
Toplam	71.641.657	121.216.283

7.5. Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

8.1. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	328.501	334.400
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	2.153.191	3.934.343
Vergi Dairesinden Alacaklar	5.500.017	6.159.556
Diğer Çeşitli Alacaklar	2.832.812	871.935
Toplam	10.814.521	11.300.234

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Şüpheli Diğer Alacaklar

Grup’un vergi dairesinden 30 Eylül 2022 tarihinden önce tahakkuk etmiş ve tahsil kaabiliyeti olmayan alacaklarına karşılık ayrılarak finansal tablolardan çıkarılmıştır. Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla şüpheli diğer alacakların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Dönem başı bakiye	--	104.459
İptal edilen karşılıklar	--	(104.459)
Toplam	--	--

8.2. Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	157.629	180.336
Toplam	157.629	180.336

8.3. Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer borçları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Kısa vadeli diğer borçlar		
Alınan Depozito ve Teminatlar	2.754.431	2.621.916
İlişkili Taraflara Borçlar	50.516.364	13.444.810
Diğer Çeşitli Borçlar	612.173	116.803
Toplam	53.882.968	16.183.529

8.4. Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

9. STOKLAR

9.1. Kısa Vadeli Stoklar

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli stokların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Kısa Vadeli Stoklar		
Mermer Yarı Mamul Stokları	278	--
İnşaat Malzemeleri	373.614	732.902
Diğer Stoklar	3.730	3.730
Toplam	377.622	736.632

* Finansal tablo hazırlanan dönemlerde önemli stok değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

** Finansal tablolarda yer alan stoklar, inşaat amaçlı stoklar olup kısa vadede tükenmektedir.

9.2. Uzun Vadeli Stoklar

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla uzun vadeli stokların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Uzun Vadeli Stoklar		
New Tower Projesi	36.744.038	--
Toplam	36.744.038	--

* Şirketimizin Bağlı Ortaklarından Ral Yapı Mühendislik A.Ş. ile Özova Grup arasında Hatay İskenderun’da 1845 Ada 12 Parsel de bulunan 3422 m2 arsa üzerine yapılacak olan ticaret ve ofis alanlarından oluşacak NEW TOWER Projesi için hasılat paylaşımı esasına göre 24.11.2021 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. Bağımsız bölüm satışlarından öngörülen hasılat bedeli yaklaşık 250.000.000.-TL olup sözleşmenin süresi 24 ay olarak öngörülmüştür.

10. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN VARLIKLAR/YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir;

10.1. Kısa Vadeli Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Kısa Vadeli Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar		
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	147.441.168	118.965.454
Toplam	147.441.168	118.965.454

10.2. Uzun Vadeli Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

10.3. Kısa Vadeli Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

10.4. Uzun Vadeli Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

11.1. Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Peşin Ödenmiş Muhtelif Giderler	3.676.562	68.387
Personel Avansları	152.744	89.347
İş Avansları	886.192	223.088
Verilen Sipariş Avansları	29.925.706	20.145.607
	34.641.204	20.526.429

11.2. Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

11.3. Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan Avanslar	64.419	812.064
	64.419	812.064

11.4. Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

12. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

12.1. Diğer Dönen Varlıklar

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	4.167.126	8.092.456
Toplam	4.167.126	8.092.456

12.2. Diğer Duran Varlıklar

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Diğer duran varlıklar		
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	14.288.209	7.882.565
	14.288.209	7.882.565

12.3. Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.732.439	1.779.503
Vadesi Geçmiş, Ert. veya Tak.Vergi ve Diğ.Yük.	140.947	721.643
	1.873.386	2.501.146

12.4. Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer uzun vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	152.556	1.200.159
	152.556	1.200.159

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		
Personele Borçlar	1.182.798	602.542
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	934.106	204.866
Toplam	2.116.904	807.408

14. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen adi ortaklıkların iştiraklerin finansal durum tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir.

	30.09.2022	31.12.2021
Hera-Oğulhan-Grup Lider Adi Ortaklığı	40.000	40.000
Toplam	40.000	40.000

Hera-Oğulhan-Grup Lider Adi Ortaklığı’na ilişkin finansallar aşağıdaki gibidir;

	Hera-Oğulhan-Grup Lider Adi Ortaklığı	
	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Varlıklar Toplamı	91.664.131	81.786.041
Yükümlülükler Toplamı	91.614.131	81.736.041
Şirket Sermaye Ödemesi	50.000	50.000
Net Varlıklar	183.328.262	163.572.082
Şirket'in İştirak Payı (%)	80%	80%
Şirket'in Payı	146.662.610	130.857.666

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Dönem Kârı / Zararı	42.502.051	16.082.839
Dönem karında/zararından Şirket'in payı	34.001.641	12.866.271
Hasılat	128.694.550	58.030.190

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem	30.09.2022	31.12.2021
Net kayıtlı değer		
İşyeri	28.141.794	28.141.794
Daireler	18.810.025	18.810.025
Net kayıtlı değer	46.951.819	46.951.819

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Cari Dönem	01.01.2022	İlaveler	Çıkışlar	Değerleme	30.09.2022
Maliyet					
İşyeri	28.141.794	--	--	--	28.141.794
Daireler	18.810.025	--	--	--	18.810.025
	46.951.819	--	--	--	46.951.819
Birikmiş amortisman					
İşyeri	--	--	--	--	--
Daireler	--	--	--	--	--
	--	--	--	--	--
Net kayıtlı değer	46.951.819				46.951.819

*Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolarda sunulmuştur.

*Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sigorta teminat bedeli 27.986.502.-TL'dir.

	01.01.2021	İlaveler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2021
Maliyet					
İşyeri	29.712.012	-- (1.420.218)	(150.000)		28.141.794
Daireler	18.810.025	--	--	--	18.810.025
	48.522.037	-- (1.420.218)	(150.000)		46.951.819
Birikmiş amortisman					
İşyeri	--	--	--	--	--
Daireler	--	--	--	--	--
	--	--	--	--	--
Net kayıtlı değer	48.522.037				46.951.819

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları net defter değeri aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	30.09.2022	31.12.2021
Net Defter Değeri		
Arazi ve Arsalar	5.026.113	5.026.113
Binalar	1.964.387	977.452
Tesis, Makine ve Cihazlar	9.353.070	9.631.857
Taşıtlar	6.095.487	1.361.910
Demirbaşlar	242.296	288.660
	22.681.353	17.285.992

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	01.01.2022	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2022
Maliyet				
Arazi ve Arsalar	5.026.113	--	--	5.026.113
Binalar	1.044.887	1.002.199	--	2.047.086
Tesis, Makine ve Cihazlar	17.795.176	939.931	--	18.735.107
Taşıtlar	1.945.571	4.959.669	(123.449)	6.781.791
Demirbaşlar	1.904.250	12.409	(13.558)	1.903.101
Özel Maliyetler	262.615	--	--	262.615
	27.978.612	6.914.208	(137.007)	34.755.813
Birikmiş amortisman				
Binalar	(67.435)	(15.264)	--	(82.699)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(8.163.319)	(1.218.718)	--	(9.382.037)
Taşıtlar	(583.661)	(218.993)	116.350	(686.304)
Demirbaşlar	(1.615.590)	(49.734)	4.519	(1.660.805)
Özel Maliyetler	(262.615)	--	--	(262.615)
	(10.692.620)	(1.502.709)	120.869	(12.074.460)
	17.285.992	5.411.499	(16.138)	22.681.353

Cari Dönem	01.01.2021	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2021
Maliyet				
Arazi ve Arsalar	5.026.113	--	--	5.026.113
Binalar	1.044.887	--	--	1.044.887
Tesis, Makine ve Cihazlar	12.418.471	6.983.748	(1.607.043)	17.795.176
Taşıtlar	1.637.085	402.750	(94.264)	1.945.571
Demirbaşlar	1.773.495	130.755	--	1.904.250
Özel Maliyetler	262.615	--	--	262.615
	22.162.666	7.517.253	(1.701.307)	27.978.612
Birikmiş amortisman				
Binalar	(49.044)	(18.391)	--	(67.435)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(7.396.921)	(1.349.549)	583.151	(8.163.319)
Taşıtlar	(410.324)	(232.050)	58.713	(583.661)
Demirbaşlar	(1.538.523)	(77.067)	--	(1.615.590)
Özel Maliyetler	(262.615)	--	--	(262.615)
	(9.657.427)	(1.677.057)	641.864	(10.692.620)
	12.505.239	5.840.196	(1.059.443)	17.285.992

Cari dönemde 1.502.709.-TL amortisman ayrılmıştır. (31.12.2021: 1.677.057 TL)

*Maddi duran varlıklar sigorta teminat bedeli 7.913.465.-TL’dir.

*Tesis makine ve cihazlarda kasko bedelleri yıllık bazda cari değer olarak teminatlandırılmıştır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

17. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	30.09.2022	31.12.2021
Net Defter Değeri		
Haklar	25.181	28.852
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.964.092	6.150
Net kayıtlı değeri	2.989.273	35.002

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	01.01.2022	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2022
Maliyet				
Haklar	233.625	--	--	233.625
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	102.686	3.012.024	--	3.114.710
	336.311	3.012.024	--	3.348.335
Birikmiş itfa payı				
Haklar	(204.773)	(3.671)	--	(208.444)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(96.536)	(54.082)	--	(150.618)
	(301.309)	(57.753)	--	(359.062)
Net kayıtlı değeri	35.002	2.954.271	--	2.989.273

Cari Dönem	01.01.2021	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2021
Maliyet				
Haklar	233.625	--	--	233.625
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	99.686	3.000	--	102.686
	333.311	3.000	--	336.311
Birikmiş itfa payı				
Haklar	(199.878)	(4.895)	--	(204.773)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(92.592)	(3.944)	--	(96.536)
	(292.470)	(8.839)	--	(301.309)
Net kayıtlı değeri	40.841	(5.839)	--	35.002

Cari dönemde 57.753.-TL itfa payı ayrılmıştır. (31.12.2021: 8.839.- TL)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

19. FİNANSAL BORÇLAR

19.1. Kısa Vadeli Finansal Borçlar

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022	31.12.2021
Kısa vadeli finansal borçlar		
Banka Kredileri	32.768.141	22.653.202
Diğer Mali Borçlar	54.096	412.068
Toplam	32.822.237	23.065.270

19.2. Finansal Kiralama Kapsamında Borçlar

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022	31.12.2021
Finansal Kiralama Kapsamında Borçlar		
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	726.983	595.033
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Mal.(-)	(75.054)	(66.335)
Toplam	651.929	528.698

19.3. Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022	31.12.2021
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
Banka Kredileri	--	2.006.524
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.411.472	1.140.480
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Mal.(-)	(62.654)	(45.882)
Toplam	1.348.818	3.101.122

Grup’un kullandığı Türk Lirası kredilere ödediği kar payları ve faiz oranları yıllık ortalama % 15,58’dur. (31.12.2021:%17,29)

19.4. Finansal Borçların Vadesel Sınıflaması

Uzun ve kısa vadeli finansal borçların yıllara göre ödeme vadeleri aşağıda gösterilmiştir.

	30.09.2022	31.12.2021
1 Yıl	33.474.166	23.593.968
1–5 Yıl	1.348.818	3.101.122
Toplam	34.822.984	26.695.090

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

19.5. Diğer Finansal Borçlar

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

19.6. Finansal Borçlar İçin Verilen Teminatlar

Finansal borçlara ilişkin verilen ipotek ve teminatlar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler	304.156.233	152.703.933
Toplam	304.156.233	152.703.933

20. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup’un kısa vadeli SGK teşviklerine ilişkin 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla 13.172.-TL vergi ve sosyal güvenlik primi teşviği alınmıştır. (30 Eylül 2021: 110.019-TL)

	30.09.2022	31.12.2021
Kısa vadeli devlet teşvik ve yardımları		
Devlet Teşvikleri	472.482	569.202
	472.482	569.202

21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup’un karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler detayı aşağıdaki gibidir:

21.1 Kısa Vadeli Karşılıklar:

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup’un kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Kısa vadeli karşılıklar		
Kullanılmamış İzin Karşılığı	46.782	40.989
Dava Karşılıkları	552.771	544.105
	599.553	585.094

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla uzun vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	882.962	3.301.680
	882.962	3.301.680

Türk İş Kanunu’na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup’le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla 15.371,40 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır. Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup’un kıdem tazminatı karşılığı,

1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 15.371,40 TL (1 Temmuz 2021: 8.284,51 TL) üzerinden hesaplanmaktadır. Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

	30.09.2022	31.12.2021
İskonto oranı	0,50%	1,73%
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	100%	100%

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022	31.12.2021
Dönem Başı Bakiyesi	3.301.680	202.754
Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem T. (-)	(4.958.379)	(34.889)
Faiz Maliyeti	11.858	1.614
Hizmet Maliyeti	46.426	3.101.543
Aktüeryal Fark	2.481.377	30.658
Dönem Sonu Toplam Kıdem Taz. Karşılığı	882.962	3.301.680

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

22. TAAHHÜTLER ve ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1. Verilen Teminatlar

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	30.09.2022	31.12.2021
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	304.156.233	152.703.933
-Teminat	194.401.233	45.148.933
-İpotek	109.755.000	107.555.000
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	160.681.000	190.681.000
C) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D) Diğer verilen TRİ'ler toplam tutarı	-	-
Toplam	464.837.233	343.384.933
Grup’un Özkaynaklar Toplamı	196.594.443	102.868.184
Grup’un Vermiş Olduğu TRİ'lerin Özkaynaklarına Oranı	236%	334%

* İpotekler, inşaat projelerinin finansmanında kullanılmak üzere kısa ve orta vadeli kredilerin kullanılması amacıyla verilmiş olan gayrimenkul ipotekleridir.

* Konsolidasyon kapsamında bulunan Ral Yatırım Holdinh A.Ş., Hera Teknik Yapı A.Ş., Trio Teknik Yapı A.Ş. ve Ral Yapı Mühendislik A.Ş., Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş. firmalarının birbirlerine vermiş oldukları kefaletlerden oluşmaktadır.

22.2. Verilen Teminat Mektupları

Grup’un 30 Eylül 2022 tarihi itibariyle 194.401.233.-TL ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle 45.148.933.-TL’lik verilen teminat mektubu bulunmaktadır.

22.3. Alınan Teminatlar

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

22.4 Verilen Kefaletler

Grup’un 30 Eylül 2022 tarihi itibariyle konsolidasyon içi şirketlerine 190.681.000.-TL kefalet vermiş olup tamamı genel kredi tesisine yönetlidir. (31 Aralık 2021: 190.681.000.-TL).

Türü	30.09.2022	31.12.2021
Konsolidasyon İçi Verilen Kefaletler	190.681.000	190.681.000
Konsolidasyon Dışı Verilen Kefaletler	--	--
Toplam teminat tutarı	190.681.000	190.681.000

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

22.5. Verilen Taahhütler

Grup'un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle verilen taahhütlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklığımız Ral Yapı Mühendislik A.Ş.'nin %50 iştiraki olan Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.'nin Ankara ili Yenimahalle ilçesinde yapılan 1000 öğrenci kapasiteli Girne Koleji 2021-2022 öğrenci kayıtları alınmıştır.Konu ile ilgili olarak Global Kıbrıs Eğitim Hizmetleri A.Ş. ile 12 yıllık kira franchising sözleşmesi imzalanmıştır

Şirketimiz kaynaklarını verimli olarak kullanılması, şirketin sürdürülebilir karlılığının devam ettirilmesi, şirketin büyüme hedefleri doğrultusunda faaliyet alanının genişletilmesi amacıyla; Şirketimiz Bağlı Ortaklıklarından Hera Teknik Yapı A.Ş., T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 31.10.2019 tarihinde düzenlenen "Kahramanmaraş İli Dulkadiroğlu İlçesi 624 Adet Konut 1 Adet Ticaret Merkezi ve 1 Adet Cami İnşaatları İle Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İkmal İşi yapım işi" işi kapsamında 97.460.000,00 TL ihale bedelli Sözleşme 09.01.2020 tarihinde imzalanmıştır. Projenin %99'u tamamlanmıştır. T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 31.12.2020 tarihinde geçici kabul tutanağı, kesin kabul tutanağı 22.06.2022 tarihinde imzalanmış olup kesin hesap hakadışı bekleniyor.

Şirketimiz Bağlı Ortaklıklarından Ral Yapı Mühendislik A.Ş., T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 17.08.2020 tarihinde düzenlenen "Malatya İli Battalgazi İlçesi Beydağı Mahallesi 3 ve 4 Etaplar 1. Bölge 886 Adet Konut ve 38 Adet Dükkan İnşaatları İle Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İşi" işi kapsamında 185.968.976,00 TL ihale bedelli Sözleşme 14.09.2020 tarihinde imzalanmıştır. İnşaatın Genel İlerleme seviyesi % 89'dir. Bloklara ait tüm inşaat imalatları tamamlanmıştır.Çevre ve peyzaj işleri devam etmektedir

Şirketimiz Bağlı Ortaklıklarından HERA TEKNİK YAPI A.Ş., T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından yapılan "İzmir İli Bayraklı İlçesi Rezerv Alan 8. Etap 533 Konut ve 6 Adet Dükkan İnşaatları ile Altyapı Çevre Düzenleme İşi" ihalesi sonucu, anahtar teslim yapım işi kapsamında şirketimiz payı % 80 olan HERA TEKNİK YAPI A.Ş.–OĞULHAN İNŞ.TUR.PRO.SAN.TİC.A.Ş.–GRUP LİDER İNŞ.TUR.PET.EĞİT.MED.DAN.SAN.TİC.A.Ş. ADI ORTAKLIĞI ile T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı arasında 216.971.976,00 TL bedelli sözleşme 02.08.2021 tarihinde imzalanmıştır. Şantiye krulum işlemleri başlamış olup 06.08.2021 tarihinde yer teslim tutanak imzalanmıştır. Tüm inşaatın Genel İlerleme seviyesi % 85'dir. Buna göre kaba inşaat komple tamamlandı, ince imalatlar bitmek üzeredir.

Şirketimizin Bağlı Ortaklarından Ral Yapı Mühendislik A.Ş. ile Özova Grup arasında hasılat bedeli 250.000.000TL ve sözleşme süresi 24 ay olan Hatay İskenderun'da 1845 Ada 12 Parsel de bulunan 3422 m2 arsa üzerine yapılacak olan ticaret ve ofis alanlarından oluşacak NEW TOWER Projesi için hasılat paylaşımı esasına göre 24.11.2021 tarihinde sözleşme imzalanmıştır.Harfiyat ve temel imalatlar tamamlanmıştır.

Şirketimiz Bağlı Ortaklıklarından RAL YAPI MÜH.A.Ş. 22.06.2022 tarihinde Samsun Büyükşehir Belediyesi Destek Hizmetleri Daire Başkanlığı tarafından düzenlenen "Kentpark Havuz Yapımı" ihalesini 1.601.000,00TL bedelle şirketimizin uhdesinde kalmıştır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Şirketimizin Bağlı Ortaklarından RAL ENERJİ A.Ş., T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nın Yenilenebilir Enerji Kaynak Alanları (YEKA GES-4) kapsamında 21.06.2022 tarihinde düzenlenen "Şanlıurfa İli Viranşehir İlçesi sınırları içerisinde Güneş Enerjisine Dayalı Yenilenebilir Enerji Kaynak Alanları ve Bağlantı Kapasitelerinin Tahsisi Yarışmasında kazandığı VİRANŞEHİR-4 (50 MWe), VİRANŞEHİR-9 (50 MWe) toplam da 100 MWe kapasite tahsisine ilişkin YEKA Kullanım Hakkı Sözleşmesi 08.08.2022 tarihinde Bakanlık ile RAL ENERJİ A.Ş arasında imzalanmıştır.Sözleşme kapsamında kurulacak her bir GES için verilecek Lisans süresi 30 (otuz) yıldır.100 MWe GES kapasitesine karşılık 130 MWp güçte santral kurulması planlanmaktadır.

Şirketimiz Bağlı Ortaklıklarından HERA TEKNİK YAPI A.Ş., T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı, Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 13.09.2022 tarihinde düzenlenen "Kars İli, Merkez İlçesi, Karacaören Mahallesi 327 Adet Konut İnşaatı, Sarıkamış İlçesi Tören Alanı ve Parkına Ait İlave İmalatlar İnşaatı ile Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İşi" ihalesi sonucu, anahtar teslim yapım işi kapsamında şirketimiz ile T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı arasında 299.220.936,00 TL bedelli sözleşme 12.10.2022 tarihinde imzalanmıştır.

Şirketimizin Bağlı Ortaklıklarından RAL YAPI MÜHENDİSLİK A.Ş. T.C Çevre ve Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 19.08.2022 tarihinde düzenlenen "Gaziantep İli Şehitkamil İlçesi 7. Etap 2. Kısım 2. Bölge 626 Adet Konut, 28 Adet Dükkan, 5 Adet Ticari Merkez(34 Dükkan) ve 1 Adet Cami İnşaatı ile Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İşi" ihale sonucu, anahtar teslim yapım işi kapsamında Şirketimiz ile T.C Çevre ve Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı arasında 639.900.000,00TL bedelli sözleşme 24.10.2022 tarihinde imzalanmıştır.

Şirketimizin Bağlı Ortaklıklarından RAL YAPI MÜHENDİSLİK A.Ş. T.C Çevre ve Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 24.08.2022 tarihinde düzenlenen "Gaziantep İli Şehitkamil İlçesi 7 Etap 2 Kısım 1 Bölge 675 Adet Konut, 10 Adet Dükkan, 3 Adet Ticaret Merkezi ve 2 Adet Mescit İnşaatı İle Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İşi" ihale sonucu, anahtar teslim yapım işi kapsamında Şirketimiz ile T.C Çevre ve Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı arasında 687.687.687,00,TL bedelli sözleşme 24.10.2022 tarihinde imzalanmıştır.

23. ÖZKAYNAKLAR

23.1. Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un ödenmiş sermayesi 63.000.000.-TL (31 Aralık 2021: 63.000.000.-TL) tutarında ve tamamı ödenmiş olup nominal hisse değeri 1 TL olan 63.000.000 adet (31 Aralık 2021: 6.300.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır.

	30.09.2022	31.12.2021
Sermaye	63.000.000	63.000.000
	63.000.000	63.000.000

08.10.2019 tarihli Genel Kurul'da yapılan ana sözleşme değişikliği uyarınca; Sermaye Piyasası Kurulu ile Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinler alınarak şirketimizin kayıtlı sermaye tavanının 50.000.000 TL'den 90.000.000 TL'ye çıkartılmasına ve birim payların değerinin 1 Kuruş yerine 1 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Şirket Esas Sözleşmesinin "Şirket Sermayesi" başlıklı 6. Maddesi değiştirilerek 14.10.2019 tarihinde tescil edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2019-2023 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2023 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2023 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz.

Grup'un kayıtlı sermaye tavanı 90.000.000.-TL'dir. (31 Aralık 2021: 90.000.000.-TL). Sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022		31.12.2021	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
AHMET ZORLU	22,88%	14.412.443	22,88%	14.412.443
DİĞER ORTAKLAR	37,57%	23.668.895	37,57%	23.668.895
RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	0,72%	453.672	0,72%	453.672
RIZA KANDEMİR	38,83%	24.464.991	38,83%	24.464.991
Toplam	100,00%	63.000.000	100,00%	63.000.000
Enflasyon düzeltme farkları		41.572.733		41.572.733
Toplam		104.572.733		104.572.733

Şirket 2020 hesap dönemi içerisinde 90.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 21.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların rüçhan haklarının kullanılarak tamamı nakden olmak üzere 42.000.000 TL tutarında (%200 bedelli) artırılarak 63.000.000 TL'ye çıkartılması kapsamında nakit olarak artırılan 42.000.000 TL nominal değerli payların ihracı izahnamede belirtilen koşullar çerçevesinde tamamlanarak, bedelleri nakden ve tamamen ödenmiş olması sebebiyle, Şirketimizin yeni çıkarılmış sermayesi 63.000.000 TL'ye yükselmiştir. Şirketimiz esas sözleşmesinin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesinin tadili için SPK'nın 01.10.2020 tarih ve 9919 sayılı yazısı ile onayın alınmasını takiben. söz konusu tadil metni 09.10.2020 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

23.2. Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Grup'un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle paylara ilişkin primlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022	31.12.2021
Hisse Senedi İhraç Primleri	426.377	426.377
	426.377	426.377

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

23.3. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022	31.12.2021
Yasal Yedekler	69.852	69.852
	69.852	69.852

Türk Ticaret Kanunu’na göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşılmaya 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.

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 dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilir.

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.

23.4. Geçmiş Yıllar Zararları

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle geçmiş yıl zararları ve net dönem kârının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022	31.12.2021
Geçmiş Yıl Zararları	(7.938.220)	(36.508.128)
	(7.938.220)	(36.508.128)
	30.09.2022	31.12.2021
Net Dönem Kârı	93.493.183	28.569.908
	93.493.183	28.569.908

23.5. Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi

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 satın alma farkı ilişikteki konsolide finansal tablolarda öz kaynaklar altında ‘Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi’ olarak sınıflandırılmıştır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Şirket 3.09.2019 tarih ve 28 sayılı yönetim kurulu kararı ile Ral Yapı Mühendislik A.Ş.'nin hisselerinin tamamının 37.000.000 TL bedelle satın alınmasına ve satın alma işleminin finansmanı için de Şirket'in 21.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin %200 oranında bedelli olarak 42.000.000 TL nakden artışla 63.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 12. maddesinin 6. fıkrası gereğince yapılacak bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun şirketin mevcut sermayesini aşması ve ilişkili taraflara olan ve ortaklığa nakit dışındaki varlık devirlerinden kaynaklanan borcun ödenmesinde kullanılacak olması sebebiyle söz konusu işlemin önemli nitelikte işlem arasında sayılması doğrultusunda, söz konusu %200 oranındaki bedelli sermaye artırımına ilişkin karar Şirket'in 08.10.2019 tarihli olağanüstü genel kurulunda onaylanmış ve ayrılma hakkı süreci yerine getirilmiştir.

Şirket'in söz konusu pay alım kararına ilişkin Ral Yapı'nın satın alma bedelinin belirlenmesi için Invest AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan 11.09.2019 tarihli değerlendirme raporu sonucunda tespit edilen 37.569.170 TL değer üzerinden %1,5 iskonto yapılarak belirlenen 37.000.000 TL tutar ile satın alma işleminin gerçekleştirilmesine karar verilmiş olup, söz konusu pay alım süreci tamamlanmıştır. Ral Yatırım Holding A.Ş. tarafından ödenen 14.226.278 TL'lik satın alma farkı ilişikteki konsolide finansal tablolarda öz kaynaklar altında 'Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi' olarak sınıflandırılmıştır.

	30.09.2022	31.12.2021
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	(16.610.148)	(16.610.148)
	(16.610.148)	(16.610.148)

23.6. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Grup'un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022	31.12.2021
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	21.503.112	21.280.160
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	(2.038.987)	(133.032)
Diğer Kazanç/Kayıplar	2.226.278	2.226.278
	21.690.403	23.373.406

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Artışları/Azalışları;

	30.09.2022	31.12.2021
Dönem Başı Bakiyesi	23.373.406	21.529.005
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	--	(150.000)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(2.475.300)	(30.658)
Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 31)	569.345	7.665
Vergi Oranı Değişim Etkisi	222.952	2.017.394
Dönem Sonu Bakiyesi	21.690.403	23.373.406

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

23.7. Geri Alınan Paylar (-)

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle geri alınan paylara ilişkin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022	31.12.2021
Geri Alınmış Paylar (-)	(592.091)	(453.672)
	(592.091)	(453.672)

23.8. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2022	31.12.2021
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	1.482.354	(572.144)
	1.482.354	(572.144)

23.9. Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

SPK’nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

23.10. Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

24. VARLIKLARDAN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

25. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

25.1. Satış Gelirleri

Grup’un 01 Ocak-30 Eylül 2022 ve 2021 dönemleri itibarıyla satış hasılatının detayı aşağıdaki gibidir:

SATIŞ GELİRLERİ	01.01.-	01.01.-	01.07.-	01.07.-
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
İnşaat Hakediş Gelirleri	192.745.346	144.401.881	46.131.122	68.164.296
Ticari Mal Satışları	42.831.442	--	3.519.729	--
Net satışlar	235.576.788	144.401.881	49.650.851	68.164.296

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

25.2. Satışların Maliyeti

Grup’un 01 Ocak-30 Eylül 2022 ve 2021 dönemleri itibarıyla satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

SATIŞLARIN MALİYETİ	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2022	01.07. - 30.09.2021
Ticari Satışlarının Maliyeti (-)	(39.976.576)	(4.621.631)	(3.950.281)	(4.405.177)
İnşaat Hakediş Maliyetleri (-)	(77.797.904)	(122.406.173)	(30.513.310)	(53.109.092)
Toplam	(117.774.480)	(127.027.804)	(34.463.591)	(57.514.269)

26. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup’un 01 Ocak-30 Eylül 2022 ve 2021 dönemleri itibarıyla Satışların Maliyeti (-), Araştırma Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri ve Genel Yönetim Giderleri’nin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2022	01.07. - 30.09.2021
İnşaat Hakediş Gelirleri	(39.976.576)	(4.621.631)	(3.950.281)	(4.405.177)
Ticari Mal Satışları	(77.797.904)	(122.406.173)	(30.513.310)	(53.109.092)
Personel Giderleri (-)	(2.347.691)	(1.757.373)	(1.219.778)	(569.241)
Mahkeme ve Dava Giderleri (-)	(4.891)	(17.774)	--	(7.415)
Seyahat Giderleri (-)	(34.267)	(24.405)	(3.529)	(8.462)
Danışmanlık Hizmeti Giderleri (-)	(848.183)	(367.119)	(484.815)	(116.800)
Nakliye ve Kargo Giderleri (-)	(15.138)	(10.058)	(4.346)	(4.233)
Noter ve Tescil Giderleri (-)	(77.765)	(26.360)	(23.058)	(10.056)
Ofis Giderleri (-)	(48.251)	(285.283)	506.958	(114.267)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler (-)	(147.309)	(55.691)	(125.730)	(21.700)
Sigorta Giderleri (-)	(84.922)	(58.475)	(29.603)	(20.793)
Aidat Giderleri (-)	(25.468)	(23.830)	--	(54)
Haberleşme Giderleri (-)	(207.820)	(9.138)	(176.287)	--
Vergi Resim ve Harç Giderleri (-)	(177.800)	(87.395)	(149.161)	(26.142)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri (-)	(72.863)	(61.062)	(38.413)	(59.136)
Bakım, Onarım Giderleri (-)	(41.899)	(70.200)	(7.255)	(41.459)
Amortisman Giderleri (-)	(213.754)	(358.493)	(164.288)	(348.861)
Diğer Giderler (-)	(297.137)	(15.116)	288.732	(13.479)
Toplam	(122.419.638)	(130.255.576)	(36.094.164)	(58.876.367)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

26.1. Genel Yönetim Giderleri

Grup’un 01 Ocak-30 Eylül 2022 ve 2021 dönemleri itibarıyla genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2022	01.07. - 30.09.2021
Genel Yönetim Giderleri (-)				
Personel Giderleri (-)	(2.347.691)	(1.757.373)	(1.219.778)	(569.241)
Mahkeme ve Dava Giderleri (-)	(4.891)	(17.774)	--	(7.415)
Seyahat Giderleri (-)	(34.267)	(24.405)	(3.529)	(8.462)
Danışmanlık Hizmeti Giderleri (-)	(848.183)	(367.119)	(484.815)	(116.800)
Nakliye ve Kargo Giderleri (-)	(15.138)	(10.058)	(4.346)	(4.233)
Noter ve Tescil Giderleri (-)	(77.765)	(26.360)	(23.058)	(10.056)
Ofis Giderleri (-)	(48.251)	(285.283)	506.958	(114.267)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler (-)	(147.309)	(55.691)	(125.730)	(21.700)
Sigorta Giderleri (-)	(84.922)	(58.475)	(29.603)	(20.793)
Aidat Giderleri (-)	(25.468)	(23.830)	--	(54)
Haberleşme Giderleri (-)	(207.820)	(9.138)	(176.287)	--
Vergi Resim ve Harç Giderleri (-)	(177.800)	(87.395)	(149.161)	(26.142)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri (-)	(72.863)	(61.062)	(38.413)	(59.136)
Bakım, Onarım Giderleri (-)	(41.899)	(70.200)	(7.255)	(41.459)
Amortisman Giderleri (-)	(213.754)	(358.493)	(164.288)	(348.861)
Diğer Giderler (-)	(297.137)	(15.116)	288.732	(13.479)
	(4.645.158)	(3.227.772)	(1.630.573)	(1.362.098)

26.2. Araştırma Giderleri

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

26.3. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

27. TÜREV ÜRÜNLER

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Grup’un 01 Ocak-30 Eylül 2022 ve 2021 dönemleri itibarıyla esas faaliyetlerinden gelir ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

28.1. Esas Faaliyet Gelirleri

Grup’un 01 Ocak-30 Eylül 2022 ve 2021 dönemleri itibarıyla esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021
Esas Faaliyetlerle İlgili Vade Farkı Geliri	2.552.429	5.442.443	880	2.457.524
Konusu Kalmayan Kıdem Tazminat Karşılıkları	4.973.815	--	4.973.815	--
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılıkları	1.938.194	132.503	--	--
Esas Faaliyetlerle İlgili Kur Farkı Geliri	68.709	435	68.711	435
Ticari Faaliyetlere İlişkin Reeskont Faiz Gelirleri	3.100.847	4.183.952	--	1.965.514
Diğer Olağan Gelir Ve Karlar	455.123	14.502	--	10.330
Sabit Kıymet Satış Karları	4.231.646	272.207	4.039.825	107.716
Kira Gelirleri	--	40.000	--	--
Toplam	17.320.763	10.086.042	9.083.231	4.541.519

28.2. Esas Faaliyet Giderleri

Grup’un 01 Ocak-30 Eylül 2022 ve 2021 dönemleri itibarıyla esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021
Karşılık Giderleri (-)	(509.071)	(546.907)	(314.354)	(8.967)
Esas Faaliyetlerle İlgili Kur Farkı Giderleri (-)	(68.709)	(1.089)	(68.709)	(798)
Ticari Faaliyetlere İlişkin Reeskont Faiz Giderleri (-)	(5.888.676)	(701.990)	(442.730)	--
Diğer Gider Ve Zararlar (-)	--	36.974	--	36.974
Esas Faaliyetlerle İlgili Vade Farkı Gideri	(1.865.504)	(4.846.835)	(114.251)	(2.122.762)
İhale Masrafları (-)	(904.526)	--	(904.526)	--
Diğer Olağandışı Gider Ve Zararlar (-)	(180.192)	(79.477)	(56.851)	(36.974)
Toplam	(9.416.678)	(6.139.324)	(1.901.421)	(2.132.527)

28.3. TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri

Grup’un 01 Ocak-30 Eylül 2022 ve 2021 dönemleri itibarıyla TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali)	(44.898)	--	(16.900)	--
Toplam	(44.898)	--	(16.900)	--

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

29. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

29.1. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

Grup’un 01 Ocak-30 Eylül 2022 ve 2021 dönemleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021
Kira Geliri	1.821.855	603.364	1.054.107	300.061
Finansal Varlık Değer Artışı	1.701.019	23.235	177.451	21.839
Toplam	3.522.874	626.599	1.231.558	321.900

29.2. Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Grup’un 01 Ocak-30 Eylül 2022 ve 2021 dönemleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021
Finansal Varlık Değer Azalışı (-)	(1.559.875)	(7.096)	--	--
Toplam	(1.559.875)	(7.096)	--	--

30. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30.1. Finansman Gelirleri

Grup’un 01 Ocak-30 Eylül 2022 ve 2021 dönemleri itibarıyla finansman gelirleri detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021
Banka Faiz Gelirleri	450.156	339.730	270.138	206.993
Kambiyo Karları	508.335	292	299.413	12
Toplam	958.491	340.022	569.551	207.005

30.2. Finansman Giderleri

Grup’un 01 Ocak-30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 dönemleri itibarıyla finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021
Faiz Giderleri (-)	(3.390.380)	(1.640.538)	--	(701.939)
Kambiyo Zararları (-)	(753.659)	(1)	--	(1)
Teminat Mektubu Masrafları (-)	(135.564)	(21.924)	--	(7.308)
Banka Komisyon Giderleri (-)	(368.992)	(156.137)	2.563	(55.557)
Toplam	(4.648.595)	(1.818.600)	2.563	(764.805)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

31. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

31.1. Kurumlar Vergisi

Grup Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali 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 yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüer, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2022 yılında (1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla) uygulanan vergi oranı %23’tür (2021: %25). Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2022 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %23 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2021 Eylül : %25).

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 yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

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 stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

31.2. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 dönemleri itibarıyla cari dönem vergisi ile ilgili varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	80.158	431.393
Yıllara Sari İnşaat Stopajları	14.288.209	7.882.565
Toplam	14.368.367	8.313.958

31.3. Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 dönemleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.697.118	3.015.759
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(39.435.255)	(16.425.311)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), (Net)	(37.738.137)	(13.409.552)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Grup vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) göre hazırlanmış mali 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 TFRS’ ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları amortisman ve İtfa payı düzeltmeleri, ticari alacak ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı düzenlemeleri, indirilebilir geçmiş yıl zararları ve benzeri tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.

31.4. Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 dönemleri itibarıyla Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	720.065	769.942
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(66.943)	(431.393)
Ödenecek kurumlar vergisi	653.122	338.549

31.5. Vergi Geliri/Gideri

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 2021 dönemleri itibarıyla vergi geliri ve giderleri detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021
Vergi gideri/(geliri)				
Cari kurumlar vergisi	(720.065)	(609.234)	(655.867)	142.129
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(25.120.882)	(3.786.053)	(4.573.429)	(3.271.010)
Matrah artırımını vergi gideri (*)	--	(967.153)	--	(967.153)
Toplam	(25.840.947)	(5.362.440)	(5.229.296)	(4.096.034)

31.6.Ertelenmiş Vergiler

Grup, vergiye esas yasal konsolide finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas konsolide finansal tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında, varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2021: %25).

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

	30.09.2022		31.12.2021	
	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	882.962	203.082	3.301.680	825.420
Ertelenmiş Finansman Giderleri	67.574	15.542	339.706	84.929
Kredi Faiz Tahakkukları	204.093	46.941	47.965	11.990
Diğer Borç ve Gider Tahakkukları	1.297.014	298.312	2.637.900	659.475
MDV Farkları	275.739	63.420	1.504.080	376.020
İndirilebilir Geçmiş Yıl Zararları	1.385.273	318.613	1.375.921	343.980
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	2.666.570	613.311	2.270.695	567.672
İzin Karşılığı	46.782	10.760	40.989	10.247
Diğer Giderler	238.358	54.822	229.692	57.423
Menkul Kıymet Değerleme Farkları	314.413	72.315	314.413	78.603
Arsa ve Bina Gerçeğe Uygun Değer Farkı	(21.857.488)	(2.563.952)	(21.426.390)	(2.786.905)
Ertelenmiş Finansman Geliri	(1.109.982)	(255.295)	(4.169.944)	(1.042.487)
Faiz Gelirleri	(262.694)	(60.420)	(142.779)	(35.695)
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(361.251)	(83.087)	(361.067)	(90.265)
Yıllara Sari İnşaat Düzeltmesi	(158.556.475)	(36.467.988)	(49.860.571)	(12.465.141)
Diğer	(19.619)	(4.513)	(19.271)	(4.818)
Ertelenen vergi varlıkları	7.378.778	1.697.118	12.063.041	3.015.759
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(182.167.509)	(39.435.255)	(75.980.022)	(16.425.311)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	(174.788.731)	(37.738.137)	(63.916.981)	(13.409.552)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Grup’un ertelenmiş vergi varlık/yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri) :	30.09.2022	31.12.2021
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi (-)	(13.409.552)	(4.569.378)
Diğer Kapsamlı Gelire Ait Ert. Vergi Etkisi		
Özkaynak ile İlişkilendirilen	792.297	2.025.059
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(25.120.882)	(10.865.233)
Dönem sonu itibariyle kapanış bakiyesi	(37.738.137)	(13.409.552)

32. PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar hissedarlara ait net kârın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-	01.01.-	01.07.-	01.07. -
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Pay Başına Kazanç				
Net Dönem Zararı (TL)	93.493.183	11.871.508	17.312.873	7.364.987
Hisselerin Adedi	63.000.000	63.000.000	63.000.000	63.000.000
Pay Başına Kazanç (TL)	1,4840	0,188	0,275	0,117

33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

33.1. İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakları aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30.09.2022	31.12.2021
Ral Academia Eğitim Kurumları AŞ.	--	956.894
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	45.686.381	39.529.926
Diğer	--	210.310
	45.686.381	40.697.130

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

33.2. İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacakları aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30.09.2022	31.12.2021
Ral Academia Eğitim Kurumları AŞ.	153.460	--
Rıza Kandemir	15.437	112.789
Ahmet Zorlu	312.626	208.299
Hera Teknik A.Ş.-Oğulhan İnş.A.Ş.-Grup Lider İnş.A.Ş.Ad	784.003	2.237.230
Diğer	887.665	1.376.025
	2.153.191	3.934.343

33.3. İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30.09.2022	31.12.2021
Ral Academia Eğitim Kurumları AŞ.	254.743	297.882
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	13.947.431	--
Ahmet Zorlu	114.500	571.857
Rıza Kandemir	115.640	--
Diğer	4.459.906	9.483.813
	18.892.220	10.353.552

33.4. İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	30.09.2022	31.12.2021
Ral Academia Eğitim Kurumları AŞ.	2.299	313.588
Rıza Kandemir	9.689	6.386.641
Ahmet Zorlu	--	6.624.662
Hera Teknik A.Ş.-Oğulhan İnş.A.Ş.-Grup Lider İnş.A.Ş.Ad	50.388.796	--
Diğer	115.578	119.919
	50.516.362	13.444.810

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

33.5. İlişkili Taraflardan Gelirler

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan gelirler aşağıdaki gibidir;

Gelirler-Cari Dönem	Hizmet	Kira	Diğer	Malzeme	Toplam
Ral Academia Eğitim Kurumları AŞ.	--	790.603	97.953	698.703	1.587.259
	--	790.603	97.953	698.703	1.587.259

Gelirler-Önceki Dönem	Hizmet	Kira	Diğer	Malzeme	Toplam
Ral Academia Eğitim Kurumları AŞ.	1.509.399	266.903	13.328	--	1.789.630
	1.509.399	266.903	13.328	--	1.789.630

33.6. İlişkili Taraflardan Giderler

Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan giderler aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2022: Yoktur:

Giderler-Önceki Dönem	Hizmet	Kira	Diğer	Malzeme	Toplam
Ral Academia Eğitim Kurumları AŞ.	--	--	(4.847)	(34.502)	(39.349)
	--	--	(4.847)	(34.502)	(39.349)

33.7. İlişkili Taraflardan Ertilenmiş Giderler

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

33.8. Üst yönetime sağlanan menfaatler; 1 Ocak – 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerine ilişkin üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin detayı aşağıdaki gibidir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır.

	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	169.504	299.674
Yönetim Kuruluna Sağlanan Menfaatler	544.859	92.830
	714.363	392.505

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup’un temel finansal araçları banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup’un işletme faaliyetlerini finanse etmektedir.

34.1. Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Sermayeyi yönetirken Grup’un hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla söz konusu Grup’un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir. Gruplar, sektördeki diğer şirketlere paralel olarak sermayeyi net borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ilişkili taraflara diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Grup yönetimi, net borç/toplam sermaye oranını düzenli aralıklarla takip etmekte ve gerekli olduğunda güncellemektedir.

	30.09.2022	31.12.2021
Toplam borçlar	206.125.766	190.066.313
Nakit ve Nakit Benzeri (-)	(21.813.076)	(4.934.476)
Net borç	184.312.690	185.131.837
Toplam özsermaye	196.594.443	102.868.184
Toplam sermaye	380.907.133	288.000.021
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	48%	64%

34.2. Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski, kur riski, fiyat riski, kredi riski ve likidite riskidir. Grup’un genel risk yönetimi programı, finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Finansal risklerin yönetim politikası Grup’un üst düzey yönetimi ve ticari ve mali işler bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel (özellikle altın fiyatındaki dalgalanmalardan kaynaklanan) riskleri yakından takip etmektedir. Grup’un finansal riskleri yönetmek için belirlemesi gereken amaçlar şu şekilde özetlenebilir:

- Grup’un faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması,
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

a) 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 kullanımı 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

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

ve finansal varlığın kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırılması suretiyle test edilmektedir. Grup’un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kredi riskinin analizini aşağıdaki gibidir:

30.09.2022	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzeri Bankalardaki	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	45.686.381	5.915.150	2.153.191	8.818.959	21.813.076	-
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	45.686.381	5.915.150	2.153.191	8.818.959	21.813.076	-
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.941.496	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(3.941.496)	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı.	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı.	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(* Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

31.12.2021	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzeri Bankalardaki	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	40.697.130	7.599.702	3.934.343	7.546.227	4.934.476	-
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	40.697.130	7.599.702	3.934.343	7.546.227	4.934.476	-
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.495.432	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(3.495.432)	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı.	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı.	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(* Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

b) Likidite Riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Grup yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilir.

Grup yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmaktadır. Bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Grup ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir. Ek olarak, Grup likidite yönetimi politikası, sektör bazında nakit akım projeksiyonları hazırlanması, gerçekleşen likidite rasyolarının bütçelenen rasyolar ile karşılaştırılarak takip edilmesi ve değerlendirilmesini de içermektedir. 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup finansal yükümlülükleri ve bu finansal yükümlülüklerin sözleşmeleri uyarınca vadelerine göre nakit çıkışları aşağıdaki gibidir:

		30.Eyl.22				
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	34.171.055	34.171.055	969.438	31.852.799	1.348.818	-
	34.171.055	34.171.055	969.438	31.852.799	1.348.818	-

		30.Eyl.22				
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	71.641.657	71.641.657	71.641.657	-	-	-
Diğer Borçlar	53.882.968	53.882.968	53.882.968	-	-	-
	125.524.625	125.524.625	125.524.625	-	-	-

		31.Ara.21				
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	26.166.392	26.166.392	1.093.884	18.870.264	3.101.122	-
	26.166.392	26.166.392	1.093.884	18.870.264	3.101.122	-

		31.Ara.21				
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	121.216.283	121.216.283	121.216.283	-	-	-
Diğer Borçlar	16.183.529	16.183.529	16.183.529	-	-	-
	137.399.812	137.399.812	137.399.812	-	-	-

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

c) Piyasa Riski

Cari dönemde Grup’un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

d) Döviz Kuru Riski

Grup’un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu risk, yabancı para cinsinden borçlar ile alacaklar arasında denge kurarak yönetilmektedir. 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup’un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1.Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hes.dahil)	1.477	81	--	1.222	81	11
2.Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
3.Diğer Alacaklar	--	--	--	--	--	--
4.Diğer Varlıklar	--	--	--	--	--	--
5. Dönen Varlıklar (1+2+3+4)	1.477	81	--	1.222	81	11
5.Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
6.Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
7.Diğer Alacaklar	--	--	--	--	--	--
8.Diğer Varlıklar	--	--	--	--	--	--
9. Duran Varlıklar (5+6+7+8)	--	--	--	--	--	--
10. Toplam Varlıklar (5+9)	1.477	81	--	1.222	81	11
11.Finansal Borçlar	--	--	--	--	--	--
12.Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
13.Diğer Borçlar	--	--	--	--	--	--
14.Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
15. Kısa Vadeli Yükümlülükler (11+12+13+14)	--	--	--	--	--	--
16.Finansal Borçlar	--	--	--	--	--	--
17.Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
18.Diğer Borçlar	--	--	--	--	--	--
19.Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
20. Uzun Vadeli Yükümlülükler (16+17+18+19)	--	--	--	--	--	--
21. Toplam Yükümlülükler (15+16)	--	--	--	--	--	--
22. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--
23. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (10-21+22)	1.477	81	--	1.222	81	11
24. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23)	1.477	81	--	1.222	81	11

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Duyarlılık Analizi:

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla yabancı paranın %10 değer artışı yada azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktır.

	Vergi Öncesi 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 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	148	(148)	111	(111)
ABD Doları net etki	148	(148)	111	(111)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	--	--	--	--
Avro net etki	--	--	--	--
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
GBP net varlığı	--	--	--	--
GBP net etki	--	--	--	--
Toplam	148	(148)	111	(111)

	Vergi Öncesi 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 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	106	(106)	83	(83)
ABD Doları net etki	106	(106)	83	(83)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	17	(17)	13	(13)
Avro net etki	17	(17)	13	(13)
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
GBP net varlığı	--	--	--	--
GBP net etki	--	--	--	--
Toplam	123	(123)	96	(96)

e) Faiz Oranı Riski

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'un faiz oranı riskine maruz bırakılmaktadır. Faiz oranlarındaki dalgalanmalardan korunmak amacıyla dönem dönem vadeli faiz oranı değişimi sözleşmeleri yapmaktadır. Faiz oranı riski faiz oranına bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesinin sonucunda ortaya çıkan doğal yöntemler kullanılarak yönetilmektedir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin faiz oranları ilgili notlarda belirtilmiştir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Grup’un faiz oranına duyarlı finansal araçların dağılımı 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

Faiz Riski		
Sabit ve değişken faizli finansal araçlar	30.09.2022	31.12.2021
<i>Finansal Varlıklar</i>		
-GUD Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	2.062.315	577.918
-GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	6.314.522	4.690.511
-İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	64.665	1.921
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
-Banka Kredileri	34.171.055	26.166.392
-Finansal Kiralama İşlemleri	651.929	528.698

35. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Grup, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Grup finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal pasifi sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Grup’un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değer belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir. İşletme kaynaklı krediler ve alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Finansal Yükümlülükler

Parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı fiyatlar
Seviye 2: Seviye 1’deki kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler,
Seviye 3: Varlıklar ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

30.09.2022 Tarihi İtibariyle	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori	Toplam
Finansal Varlıklar				
- Ticari ve Diğer Alacaklar	--	--	62.573.681	62.573.681
- GUD Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	--	--	2.062.315	2.062.315
- GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	--	--	6.314.522	6.314.522
- İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	--	--	64.665	64.665
Toplam	--	--	71.015.183	71.015.183
Finansal Yükümlülükler				
- Ticari ve Diğer Borçlar	--	--	125.524.625	125.524.625
- Finansal Borçlar	--	--	34.171.055	34.171.055
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	--	--	651.929	651.929
Toplam	--	--	160.347.609	160.347.609
31.12.2021 Tarihi İtibariyle	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori	Toplam
Finansal Varlıklar				
- Ticari ve Diğer Alacaklar	--	--	59.777.402	59.777.402
- GUD Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	--	--	577.918	577.918
- GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	--	--	2.637.764	2.637.764
- İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	--	--	1.921	1.921
Toplam	--	--	62.995.005	62.995.005
Finansal Yükümlülükler				
- Ticari ve Diğer Borçlar	--	--	137.399.812	137.399.812
- Finansal Borçlar	--	--	26.166.392	26.166.392
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	--	--	528.698	528.698
Toplam	--	--	164.094.902	164.094.902

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

36. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

37. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR
OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)