

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

**01 OCAK – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Ral Yatırım Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları,
Genel Kurulu'na**

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Ral Yatırım Holding Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2023 tarihli

ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.

Maslak, Büyükdere Caddesi, Noramin, 237/110, 34398, İstanbul / Türkiye

T: 0 212 330 31 34 | 0 212 347 22 72 | Mersis No: 0011-0055-4450-0016 | www.akademikdenetim.com.tr



İnşaat sözleşmelerine ilişkin hasılatı muhasebeleştirilmesi

Kilit Denetim Konuları

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait hasılat tutarı 359.481.627.-TL tutarında olup, hasılatın %94,88'si TFRS 15 Hasılat Standardı uyarınca tamamlanma yüzdesi yöntemine uygun olarak muhasebeleştirilmiştir. Bu yöntem kapsamında, devam etmekte olan projelere ait hasılat ve maliyet olarak kayıtlara alınan tutarlar, projelerin bütçelerinde yer alan tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ve ilgili projelere özgü şartlar içeren inşaat projelerinin sonuçlarının belirlenmesi özellikle projelerin tamamlanması için katlanılacak maliyetin tahmini, sözleşme gelirinin gelecekteki olayların sonuçlarına bağlı belirsizliklerden etkilenmesi ve proje değişiklik talepleriyle ilgili tutarların kayıtlara alınması yönetimin tahminlerine ve yargılarına dayanmaktadır.

Bunlara ilaveten, söz konusu tahmin ve varsayımlar ağırlıklı olarak TFRS'de belirtilmiş olan koşullara uyum, projenin tamamlanması için katlanması beklenen maliyetler, sözleşmelerin sonuçlanması ve tamamlanma oranının tahmininden oluşmaktadır.

Bu konuya ilişkin tarafımızdan tespit edilmiş olan ana riskler; yönetim tahmin ve varsayımlarının doğru yapılmaması, değişen koşullar doğrultusunda zamanlı ve doğru olarak bütçelerin revize edilmemesi ve tamamlanma yüzdesi yöntemine göre hesaplamaların hatalı yapılmasıdır.

Sözleşme ve hesaplamaların kompleks bir yapıda olması, finansal tablolara önemli etkisinin olması ve yukarıda özetlenmiş risk unsurlarından dolayı söz konusu konu tarafımızdan kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. İnşaat sözleşmelerinde hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin detaylı bilgi ve açıklamalar Not 2 ve 10'da sunulmuştur.

Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı

Finansal tablolara yansıtılan hasılatın doğruluğunun ve zamanlamasının tespitine ilişkin süreçler ve Şirket geliştirilmiş olan kontroller anlaşılmalı ve değerlendirilmiştir.

Önemli inşaat sözleşmeleri incelenmiştir. Sözleşme hüküm ve koşulları tarafımızca okunmuş ve sözleşmede belirtilmiş olan koşulların ilgili sözleşmelerin TFRS'ye göre muhasebeleştirilmesi sırasında muhasebe kayıtlarına doğru olarak yansıtılıp yansıtılmadığı kontrol edilmiştir. Proje bedelleri ve iş kapsamındaki değişiklikler neticesinde yapılan proje bedeli değişiklikleri sözleşmeler ve eklerinden teyit edilmiştir.

Önemli inşaat projeleri için maliyet bütçeleri incelenmiş, söz konusu bütçeler ve ileriye yönelik tahminlerin tarihsel olarak doğruluk ve ihtiyatlılık düzeyleri değerlendirilmiştir. İnşaat projelerinden sorumlu yöneticiler de dahil olmak üzere, Şirket Yönetimi ile inşaat projelerinin tamamlanma aşamaları ve maliyet bütçelerinin değişimiyle ilgili görüşülmüş, bütçe değişimlerinin desteklenebilir gelişmelere istinaden yapıp yapılmadığı test edilmiştir.

Gerçekleşen inşaat maliyetleri (personel, malzeme, taşeron vb. giderler), örneklem yoluyla destekleyici dokümanlar incelenerek test edilmiştir. Şirket Yönetimi tarafından hesaplanmış olan tamamlanma yüzdesi çalışmaları kontrol edilmiştir. Bu kontrol kapsamında, gerçekleşmiş olan maliyetlerin mevcudiyeti ve doğruluğu, projenin tamamlanması için katlanması gereken olan ilave maliyet, tamamlanma yüzdesi hesabının doğruluğu ve nihayetinde toplam hesaplamalar tarafımızdan yeniden hesaplama yöntemiyle kontrol edilmiştir. Proje takvimindeki beklentiler muhasebe ve teknik ekipler ile gerçekleştirilen görüşmelerde sorgulanmış, varsa takvimin gerisinde kalan projeler için hesaplanmış olan karşılık tutarlarının, sözleşmelerde belirlenen hükümler çerçevesinde makul olup olmadığı tarafımızca sorgulanmıştır.



TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama uygulaması

TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama uygulaması ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.'ye bakınız.

Kilit Denetim Konuları

Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı

“TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardına uygun olarak ilişikteki konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur. Finansal tabloların güncel satın alma gücü yaklaşımı kullanılarak hazırlanması, birçok finansal tablo kaleminin ve cari dönem işlemlerinin yeniden düzenlenmeleri ile ilgili kullanılan bir dizi karmaşık prosedür, hesaplama ve mutabakat gerektirir.

Yeniden düzenleme sürecinde uygulanan yöntem ve hesaplamaların karmaşıklığı, finansal durumu üzerindeki önemli etkisi ve kullanılan tarihi verilerin eksik veya yanlış olması riski nedeniyle, TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama uygulaması kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.

Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir.

- Grup Yönetimiyle görüşüp, TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi hakkında inceleme yapılmıştır,
- Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan tarihler ve endeksler test edilmiştir,
- TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen konsolide finansal tablo ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar kontrol edilmiştir,

- Enflasyon muhasebesi uygulanmış konsolide finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği ve uygunluğu değerlendirilecektir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez.



Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayınlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz. Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile, varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.

Maslak, Büyükdere Caddesi, Noramin, 237/110, 34398, İstanbul / Türkiye

T: 0 212 330 31 34 | 0 212 347 22 72 | Mersis No: 0011-0055-4450-0016 | www.akademikdenetim.com.tr



Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair, önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında, istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.
- 3) TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 29 Aralık 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.



Ahmet AKER, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 20 Mayıs 2024

Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.

Maslak, Büyükdere Caddesi, Noramin, 237/110, 34398, İstanbul / Türkiye

T: 0 212 330 31 34 | 0 212 347 22 72 | Mersis No: 0011-0055-4450-0016 | www.akademikdenetim.com.tr

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	29
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	35
5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	36
6. FİNANSAL YATIRIMLAR	37
7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	38
8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	40
9. STOKLAR.....	41
10. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN VARLIKLAR/YÜKÜMLÜLÜKLER	41
11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	42
12. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	43
13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	44
14. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	44
15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	45
16. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	45
17. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	47
18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	47
19. FİNANSAL BORÇLAR.....	48
20. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	49
21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	49
22. TAAHHÜTLER ve ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER	50
23. ÖZKAYNAKLAR.....	54
24. VARLIKLARDAN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	57
25. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	57
26. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	58
27. TÜREV ARAÇLAR.....	59
28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER).....	59
29. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)	60
30. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	61
31. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	62
32. PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP).....	65
33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	65
34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	68
35. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	73
36. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	75
37. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	75
38. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	75

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 31.12.2023	Denetimden Geçmiş 31.12.2022
Dönen Varlıklar		1.222.064.272	631.375.040
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	103.092.858	892.725
Finansal Yatırımlar			
- GUD Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	866	1.411.447
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	33	48.178.315	87.768.668
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	12.856.279	21.797.138
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	33	33.571.554	29.422.370
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	17.009.345	10.393.545
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Alacaklar			
- Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	10	452.509.528	265.006.046
Stoklar	9	15.737.472	9.273.768
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	11	506.633.284	186.953.568
Diğer Dönen Varlıklar	12	32.474.771	18.455.765
Duran Varlıklar		1.279.581.221	973.317.586
Finansal Yatırımlar			
- GUD Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	4.877.000	8.032.680
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	6	38.000	65.909
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	43.922.366	1.995.845
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Alacaklar			
- Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	10	141.244.853	100.806.544
Stoklar	9	83.838.328	79.799.485
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	532.729.412	478.709.412
Maddi Duran Varlıklar	16	368.214.662	217.018.470
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	4.964.843	5.516.691
Ertelenmiş Vergi Varlığı	31	47.511.869	54.122.657
Diğer Duran Varlıklar	12	52.239.888	27.249.893
TOPLAM VARLIKLAR		2.501.645.493	1.604.692.626

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 31.12.2023	Denetimden Geçmiş 31.12.2022
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		987.677.298	604.713.371
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
- Banka Kredileri	19	235.135.119	61.997.377
- Finansal Kiralama İşlemleri	19	10.539.983	4.471.336
Ticari Borçlar			
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	33	61.306.352	36.003.170
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	7	351.879.487	287.727.932
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	13.528.031	5.990.802
Diğer Borçlar			
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	33	218.895.533	121.754.997
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	8	28.582.913	4.755.190
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler			
- Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülükleri	10	23.387.858	--
Ertelenmiş Gelirler	11	8.388.857	121.668
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31	10.490.349	45.186.906
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	130.017	94.372
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	21	1.709.803	2.132.491
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	23.702.996	34.477.130
Uzun Vadeli Yükümlülükler		217.901.776	84.280.710
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
- Banka Kredileri	19	119.948	--
- Finansal Kiralama İşlemleri	19	5.185.760	3.013.959
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	2.663.244	1.358.691
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	12	1.191.437	251.371
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	31	208.741.387	79.656.689
ÖZKAYNAKLAR		1.296.066.419	915.698.545
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.296.066.419	915.698.545
Ödenmiş Sermaye	23	63.000.000	63.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	23	218.282.177	218.282.177
Geri Alınmış Paylar (-)	23	(2.090.859)	(2.029.156)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	23	2.527.011	2.527.011
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	23	8.543.770	--
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	23	(252.247)	--
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	23	1.273.930	1.273.930
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	23	626.128.210	170.715.061
Net Dönem Karı/Zararı	23	378.654.427	461.929.522
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	23	--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		2.501.645.493	1.604.692.626

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2023	Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	25	2.089.797.706	695.941.623
Satışların Maliyeti (-)	25	(1.406.158.532)	(410.299.617)
BRÜT KAR (ZARAR)		683.639.174	285.642.006
Genel Yönetim Giderleri (-)	26	(32.006.573)	(22.310.728)
Pazarlama Giderleri (-)	26	--	--
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	26	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28	46.399.468	50.002.536
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	28	(31.289.935)	(38.518.336)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		666.742.134	274.815.478
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	29	76.676.390	281.831.920
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	29	(157.847)	(3.170.214)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		743.260.677	553.477.184
Finansman Gelirleri	30	4.285.648	2.132.427
Parasal Kazanç (Kayıplar)	30	(104.463.427)	23.258.468
Finansman Giderleri (-)	30	(41.287.244)	(17.623.818)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		601.795.654	561.244.261
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(223.141.227)	(99.314.739)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	31	(20.137.265)	(46.275.841)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	31	(203.003.962)	(53.038.898)
DÖNEM KARI (ZARARI)	32	378.654.427	461.929.522
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	23	11.658.827	--
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	23	(336.330)	--
- Diğer kazanç/kayıpları	23	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	23	(2.830.624)	--
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider) (Vergi Sonrası)		8.491.873	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		387.146.300	461.929.522
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Payları	23	--	--
Ana Ortaklık Payları	23	378.654.427	461.929.522
Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Payları	23	--	--
Ana Ortaklık Payları	23	387.146.300	461.929.522
Hisse Başına Kazanç	32	6,010	7,332

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
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			Geri Alınmış Paylar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özsermaye	Azınlık Payları	Toplam Özsermaye
					Aktüeryal Kazanç/Kayıp	Diğer Kar/Zarar								
01 Ocak 2022 bakiyesi-Denetimden Geçmiş		63.000.000	218.282.177	2.527.011	--	--	(2.029.156)	1.273.930	(31.623.480)	202.338.541	453.769.023	--	453.769.023	
Transferler		--	--	--	--	--	--	--	202.338.541	(202.338.541)	--	--	--	
Toplam Kapsamlı Gelir	23	--	--	--	--	--	--	--	--	461.929.522	461.929.522	--	461.929.522	
31 Aralık 2022 bakiyesi-Denetimden Geçmiş		63.000.000	218.282.177	2.527.011	--	--	(2.029.156)	1.273.930	170.715.061	461.929.522	915.698.545	--	915.698.545	
01 Ocak 2023 bakiyesi-Denetimden Geçmiş		63.000.000	218.282.177	2.527.011	--	--	(2.029.156)	1.273.930	170.715.061	461.929.522	915.698.545	--	915.698.545	
Transferler	23	--	--	--	--	--	--	--	461.929.522	(461.929.522)	--	--	--	
Geri Alınan Paylar	23	--	--	--	--	--	(61.703)	--	(6.516.373)	--	(6.578.076)	--	(6.578.076)	
Toplam Kapsamlı Gelir	23	--	--	--	(252.247)	8.543.770	--	--	--	378.654.427	386.945.950	--	386.945.950	
31 Aralık 2023 bakiyesi-Denetimden Geçmiş		63.000.000	218.282.177	2.527.011	(252.247)	8.543.770	(2.090.859)	1.273.930	626.128.210	378.654.427	1.296.066.419	--	1.296.066.419	

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2023	Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2022
FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI			
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı	23	378.654.427	461.929.522
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(206.708.425)	(428.740.781)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16-18	25.551.085	7.897.374
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	5.033.181	1.558.546
-Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	(57.135.057)	(378.138.829)
-Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	11	(5.623.938)	4.045.768
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21	1.087.951	(7.645.990)
-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21	415.603	750.095
-Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	(310.012.488)	(96.051.043)
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	21	(838.291)	128.258
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	30	(83.269)	(1.719)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	30	9.648.261	767.119
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	7	(6.742.925)	(6.422.882)
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	7	1.317.992	2.015.388
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	6	1.410.581	4.144.760
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	31	135.695.486	38.211.217
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler	12	83.776	1.157
Parasal Kazanç (Kayıplar)		(6.516.373)	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(81.310.998)	(12.270.367)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	6	3.212.063	(1.087.935)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	33	39.590.353	22.386.990
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	3.466.496	(1.382.024)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	33	(4.149.184)	(18.773.213)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(48.728.276)	7.929.401
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	105.458.555	52.244.401
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	(10.502.547)	(87.079.398)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(314.410.084)	(136.664.606)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	33	25.303.182	7.979.023
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	70.203.625	(8.146.618)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	7.537.229	3.805.376
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	33	97.140.536	85.363.686
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	23.827.723	(2.657.750)
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	11	8.267.189	(2.076.360)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	12	(42.997.233)	(3.360.068)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	12	(9.834.068)	24.978.178
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	31	(34.696.557)	44.270.550
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(164.508.693)	(31.973.781)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16	6.385.753	4.873.439
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16	(170.864.722)	(31.352.136)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	(57.633)	(5.537.444)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	6	27.909	42.360
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		176.073.822	(1.408.103)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	19	222.785.382	14.850.407
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	23	(61.703)	--
Ödenen Faiz	19	(42.118.425)	(17.612.641)
Alınan Faiz	30	4.285.648	2.132.427
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	23	(8.817.080)	(778.296)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		102.200.133	(12.463.510)
Dönem başı hazır değerler	5	892.725	13.356.235
Dönem sonu hazır değerler	5	103.092.858	892.725

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
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 3’tür. Şirketin Ticari Sicile kayıt adresi Varlık Mahallesi Yakacak Sokak No:11/1 Yenimahalle / Ankara’dır. (31 Aralık 2022 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. 12.09.2022 tarih ve 10658 sayılı TTSG’de yayınlanan genel kurul kararı ile şirket sermayesi 20.000.000.-TL’ye, 20.12.2022 tarih 10729 sayılı TTSG’de yayınlanan genel kurul kararı ile şirket sermayesi 50.000.000.-TL’ye yükseltilmiştir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Şirket Yönetim Kurulu 13/11/2023 tarihinde toplanarak Ral Yapı Mühendislik A.Ş.'nin satın alınması için alınan 09/11/2023 tarih ve 28 nolu Yönetim Kurulu kararının iptal edilmesine ve söz konusu kararın aşağıdaki şekilde değiştirilerek yeniden alınmasına karar vermiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 13.11.2023 tarihinde toplanarak halka açık olmayan bağlı ortaklığımız olan Ral Yapı Mühendislik A.Ş. kısmı bölünme yoluyla şirketin aktifinde bulunan mal varlıklarının (arazi ve arsalar, binalar, ortak olunan ve yüklenilen inşaat projeleri) bir kısmının devir edilmesine, devir edilecek olan mal varlıklarının belirlenmesine;

1. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20. maddeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri, Şirketimizin sahip olduğu, 30.09.2023 tarihi itibarıyla net kayıtlı değeri 83.838.328 TL olan varlık ve yükümlülüklerin, iştirak modeliyle kısmi bölünme suretiyle Şirket tarafından 30.09.2023 tarihli kayıtlı değerleri üzerinden yeni kurulacak RAL PRESTİJ GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ş.'ye devredilmesine,

2. Kısmi bölünme işleminde 30.09.2023 tarihli finansal tabloların esas alınmasına ve bölünme işleminin Türk Ticaret Kanunu'nun 159. maddesi uyarınca kolaylaştırılmış usulde gerçekleştirilmesine,

3. Bu çerçevede 83.838.328TL çıkarılmış sermayeli ve paylarının tamamı Şirketimize ait olacak RAL PRESTİJ GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ş. unvanlı bir şirket kurulmasına karar verilmiştir.

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

Grup aşağıda belirtilen bağlı ortaklıklarını 31 Aralık 2023 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
Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	İnşaat	İnşaat

Ticaret Ünvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş Sermayesi	Grup'un Sermayesindeki Payı	Grup'un Sermayesindeki Payı (%) 31.12.2023	Grup'un Sermayesindeki Payı (%) 31.12.2022
Trio Teknik Yapı A.Ş.	İnşaat	3.000.000	3.000.000	100	100
Hera Teknik Yapı A.Ş.	İnşaat	7.500.000	7.500.000	100	100
Ral Yapı Mühendislik A.Ş.	İnşaat	25.000.000	25.000.000	100	100
Ral Enerji A.Ş.	Enerji	275.000.000	275.000.000	100	100
Ral Prestij Gayr. Gel. A.Ş.	Enerji	175.000.000	175.000.000	100	100

Şirketin %100 bağlı ortaklığı olan Ral Enerji A.Ş.'nin mevcut 50.000.000 TL olan sermayesinin 210.000.000 TL nakit artırımla 260.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin sermaye artırım işlemi 14.08.2023 tarihinde tescil edilmiştir. Şirketin %51 bağlı ortaklığı olan Ral Enerji A.Ş.'nin mevcut 260.000.000 TL olan sermayesinin 15.000.000 TL nakit artırımla 275.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin sermaye artırım işlemi 19.01.2024 tarihinde tescil edilmiştir.

Hera Teknik Yapı A.Ş.'nin personel sayısı 49 olup, Şirketin Ticari Sicile kayıt adresi Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/3 Yenimahalle / Ankara'dır. (31 Aralık 2022: 16 kişi)

Trio Teknik Yapı A.Ş.'nin personel sayısı 63 olup, Şirketin Ticari Sicile kayıt adresi Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/1 Yenimahalle / Ankara'dır. (31 Aralık 2022: Yoktur)

Ral Yapı Mühendislik A.Ş.'nin personel sayısı 301 olup, Şirketin Ticari Sicile kayıt adresi Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/1 Yenimahalle / Ankara'dır. (31 Aralık 2022: 241 kişi)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Ral Enerji A.Ş.’nin personel sayısı 1 olup, Şirketin Ticari Sicile kayıt adresi Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/1 Yenimahalle / Ankara’dır. (31 Aralık 2022: Yoktur)

Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.’nin personel sayısı bulunmamakta olup, Şirketin Ticari Sicile kayıt adresi Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/1 Yenimahalle / Ankara’dır. (31 Aralık 2022: Yoktur)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Hera Teknik Yapı A.Ş., Trio Teknik Yapı A.Ş., Ral Yapı Mühendislik A.Ş., Ral Enerji A.Ş. ve Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme 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., Ral Enerji A.Ş. ve Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme 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.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup’un konsolide finansal tabloları, SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nda (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerinden gösterilen yatırım amaçlı gayrimenkuller hariç, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde varlıklar için transfer edilen bedelin gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirket, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Şirket’in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

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.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak 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

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Kümülatif Enflasyon Oranları
31.12.2023	1.859,38	1,0000	268%
31.12.2022	1.128,45	1,6477	156%
31.12.2021	686,95	2,7067	74%

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir. Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir. Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Konsolide finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların konsolide edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, konsolide finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Karşılaştırmalı rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

Ölçüm Esasları

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

Dönemsellik

Şirket’in faaliyetleri inşaat talebinin arttığı ve inşaat sektörünün canlandığı bahar ve yaz aylarında artmaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 20 Mayıs 2024 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine yalnızca genel kurul sahiptir.

Ölçüm Esasları

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

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:

31 Aralık 2023 Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Kasım 2023 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine yalnızca genel kurul sahiptir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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 bulundurulmuş 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.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

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. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 Değişiklikleri	: Muhasebe Politikalarının Açıklanması
TMS 8 Değişiklikleri	: Muhasebe Tahminleri Tanımı
TMS 12 Değişiklikleri	: Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi
TFRS 17 Değişiklikleri	: Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması Karşılaştırmalı Bilgiler
TMS 12 Değişiklikleri	: Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

TMS 1 Değişiklikleri Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir. TMS 1’de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

TMS 8 Değişiklikleri Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklik ile “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir. TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 12 Değişiklikleri Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir. TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 17 Değişiklikleri Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TMS 17’de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır. Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9’u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9’un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 12 (Değişiklikler) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır. TMS 12’de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Şirket yönetimi, bu değişikliğin Şirket’in konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

ii) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	: Sigorta Sözleşmeleri
TFRS 4 Değişiklikleri	: TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması
TMS 1 Değişiklikleri	: Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması
TFRS 16 Değişiklikler	: Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü
TMS 1 Değişiklikleri	: Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler
TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikler	: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
TSRS 1	: Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler
TSRS 2	: İklimle İlgili Açıklamalar

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17’nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 Ocak 2024’e ertelenmesiyle bu şirketlere sağlanan TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır. TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TFRS 16’daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15’teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır. TFRS 16’da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TMS 1’deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır. TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS S1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standart, 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS S2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standart, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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 2023 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait konsolide kar veya zarar ve özet diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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 bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) *Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Dipnot 21)*
- b) *Grup, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına 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)*

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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 % 29,17 oranı kullanılmıştır. (2022: % 16,79)

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.

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 %29,17 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.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

(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 Oldığı 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
Zrl Yapı İnşaat A.Ş.	Grup Şirket
Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	Ral Yapı Müh. A.Ş.’nin %100 Ortak olduğu firma

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

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 oluştuğu 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 değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. (Not 9)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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 amortismanına tabi 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 satışı gerçekleştirmek 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 amortismanına tabi tutulur. (Not: 16)

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;

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

- 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:

	Amortisman Süreleri
Haklar	3,4,5,15 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3,4,5,15 yıl

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)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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 amortismanına tabi 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.

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

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

(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.

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.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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.

Grup, 2023 Aralık sonu itibarıyla 1.411.825.-TL (31 Aralık 2022: 1.274.141.-TL) indirilebilir mali zararları üzerinden 352.956.-TL (31 Aralık 2022: 293.052.-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.

	31.12.2023	31.12.2022
İskonto oranı	1,31%	1,56%
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, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, azami 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 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)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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 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, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. (Not 30)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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 akışlarının özelliklerine bağlıdır. TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

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.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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.

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:

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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:

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 akışlarının 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 alacaklının 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

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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.

- 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 döviz 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. Amerikan Doları, Euro ve İngiliz Sterlini için dönem sonlarında kullanılan kurlar ve fiyatlar aşağıdaki gibidir:

	Döviz Alış	Döviz Alış	Döviz Satış	Döviz Satış
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
ABD Doları	29,4382	18,6983	29,4913	18,7320
EURO	32,5739	19,9349	32,6326	19,9708
GBP	37,4417	22,4892	37,6369	22,6065

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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)

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden 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 temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. (Not 23)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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 yaklaşım” 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 9.216.948.-TL’dir. (Not 7) (31 Aralık 2022: 8.973.431.-TL)

- ***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)

- ***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 kullanılacağı tarihler ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. (Not 31)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

• ***Maddi duran Varlıkların ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Değerlemesi Değerlemesi***

Maddi Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi İnvest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Arsa, binalar, tesis makine ve cihazlar ile taşıt araçları konsolide finansal tablolarda değerlendirilmiş tutarları üzerinden belirtilmiş olup, gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılmış olan önemli varsayımlar Not 15 ve Not 16’da belirtilmiştir. Değerleme raporlarının listesi aşağıdaki gibidir;

- **Rapor No:** 2023/3817: 811 - 2023/3817 Gayrimenkul Değerleme Raporu-5.01.2024 Ankara Yenimahalle Ofis Binası (ID 92260), Bina Değerleme Raporu (4 adet daireden oluşan) Yenimahalle/Ankara, Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.
-
- **Rapor No:** 2022/5308: 540-RAP-01_99_RAL-4523_Gayrimenkul Değerleme Raporu-5.01.2023 İşyeri Okul Binası Işınlar (ID 92261), Girne Koleji Değerleme Raporu (9745 Ada, 4 Parsel) Yenimahalle/Ankara, Ral Yapı Mühendislik A.Ş.
- **Rapor No:** 2023/3819: 811 - 2023/3819_Gayrimenkul Değerleme Raporu-5.01.2024 Fatih Yedikule Hacı Evhattin Konut (ID 92268), Daire Değerleme Raporu Fatih/İstanbul, Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.
- **Rapor No:** 2023/3814: 811 - 2023/3814 Gayrimenkul Değerleme Raporu-5.01.2023 Alacaatlı 16 Adet Konut Varlık Değerle (ID 92269), 16 Adet Daire Değerleme Raporu Çankaya/Ankara, Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.
- **Rapor No:** 2023/3815: 811 – 2023/3815 Gayrimenkul Değerleme Raporu-04.01.2023 Arsa Mürsel Uluç Varlık Değerleme Rapo (ID 92270), Arsa Hissesi Değerleme Raporu Çankaya / Ankara, Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.
- **Rapor No:** 2023/3820: 811 - 2023/3820 Gayrimenkul Değerleme Raporu-08.01.2023 İstoç 2 Adet İşyeri Varlık Değerleme R (ID 92271), 2 Adet Büro Değerleme Raporu Bağcılar/İstanbul, Ral Yapı Mühendislik A.Ş.
- **Rapor No:** 2022/5305: 545-RAP-01_99_RAL-4523_Gayrimenkul Değerleme Raporu-5.01.2023 Fabrika Temelli Varlık Değerleme Rapo (ID 92273), Tesis Değerleme Raporu Sincan / Ankara, Ral Yapı Mühendislik A.Ş.
- **Rapor No:** 2022/5309: 546-RAP-01_99_RAL-4523_Gayrimenkul Değerleme Raporu-5.01.2023 Arsa Temelli 32{2}2 Değerleme Raporu (ID 92288), Arsa Değerleme Raporu Sincan / Ankara, Ral Yapı Mühendislik A.Ş.
- **Rapor No:** 2022/5306: 547-RAP-02_99_HRA-4523_Gayrimenkul Değerleme Raporu-5.01.2023 Arsa Tekirdağ Değerleme Raporu (ID 92289), Tarla Değerleme Raporu Marmaraereğlisi/Tekirdağ, Hera Teknik Yapı A.Ş.
- **Rapor No:** 2022/5314: 548-RAP-01_99_RAL-4521_Araç-Makine ve Techisat Değerleme Raporu-5.01.2023 Makine-Ekipman-Araç Değerl (ID 92294), Makine & Ekipman Değerleme Raporu Yenimahalle/ Ankara, Ral Yapı Mühendislik A.Ş., Hera Teknik Yapı A.Ş., Ral Yatırım Holding. A.Ş.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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.

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 özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı 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, özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, özellikli varlıkla ilişkili harcamaların hiç yapılmamış olması durumunda ortaya çıkmayacak borçlanma maliyetleridir.

Bir işletme bir özellikli 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 özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda; aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özellikli 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 özellikli varlığın yapımının parçalar halinde tamamlandığı ve diğer parçaların yapımı devam ederken her bir parçanın kullanılabilir olduğu 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)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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.

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. 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup’un TFRS 8 uyarınca yaptığı faaliyet bölümlerine göre raporlaması aşağıdaki gibi sunulmuştur:

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

31.12.2023	Yatırım Holding	İnşaat	Enerji	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
Dönen Varlıklar	78.251.892	1.030.952.360	36.381.507	76.478.513	1.222.064.272
Duran Varlıklar	349.181.408	1.179.916.839	338.623.238	(588.140.264)	1.279.581.221
Toplam Varlıklar	427.433.300	2.210.869.199	375.004.745	(511.661.751)	2.501.645.493
Kısa Vadeli Yükümlülükler	298.493.753	743.637.829	95.295.690	(149.749.974)	987.677.298
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.573.737	208.794.758	4.629.877	(1.096.596)	217.901.776
Özkaynaklar	123.365.810	1.258.436.612	275.079.178	(360.815.181)	1.296.066.419
Toplam Yükümlülükler	427.433.300	2.210.869.199	375.004.745	(511.661.751)	2.501.645.493

31.12.2023	Yatırım Holding	İnşaat	Enerji	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
Sürdürülen Faaliyetler					
Satış Gelirleri	67.535.469	2.033.059.734	--	(10.797.497)	2.089.797.706
Satışların Maliyeti (-)	(67.076.314)	(1.364.213.218)	--	25.131.000	(1.406.158.532)
Brüt Kar/Zarar	459.155	668.846.516	--	14.333.503	683.639.174
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--	--
Pazarlama Giderleri (-)	--	--	--	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.012.098)	(21.481.814)	(2.540.203)	(1.972.458)	(32.006.573)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	106.190	43.015.655	771.413	2.506.210	46.399.468
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	514.472	(31.381.312)	(423.970)	875	(31.289.935)
Faaliyet Karı/Zararı	(4.932.281)	658.999.045	(2.192.760)	14.868.130	666.742.134
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (-) net	8.077.394	83.306.531	2.749	(14.868.131)	76.518.543
Finansman Gelirleri	155.790	4.129.663	195	--	4.285.648
Parasal Kazanç / (Kayıp)	(84.555.242)	(78.937.349)	59.029.164	--	(104.463.427)
Finansman Giderleri (-)	(4.664.743)	(32.587.432)	(4.035.069)	--	(41.287.244)
Vergi Öncesi Karı/Zararı	(85.919.082)	634.910.458	52.804.279	--	601.795.654
Vergi Geliri/Gideri	(6.972.079)	(211.541.395)	(4.627.753)	--	(223.141.227)
Dönem Vergi Gideri	--	(20.119.134)	(18.131)	--	(20.137.265)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	(6.972.079)	(191.422.261)	(4.609.622)	--	(203.003.962)
Dönem Karı/Zararı	(92.891.161)	423.369.063	48.176.526	--	378.654.427

31.12.2022	Yatırım Holding	İnşaat	Enerji	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
Dönen Varlıklar	25.747.472	719.335.043	42.208.028	(155.915.503)	631.375.040
Duran Varlıklar	211.053.092	889.980.499	2.454.601	(130.170.606)	973.317.586
Toplam Varlıklar	236.800.564	1.609.315.542	44.662.629	(286.086.109)	1.604.692.626
Kısa Vadeli Yükümlülükler	53.777.639	706.784.036	67.199	(155.915.503)	604.713.371
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.469.440	80.811.057	213	--	84.280.710
Özkaynaklar	179.553.484	821.720.450	44.595.217	(130.170.606)	915.698.545
Toplam Yükümlülükler	236.800.563	1.609.315.543	44.662.629	(286.086.109)	1.604.692.626

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

31.12.2022	Yatırım Holding	İnşaat	Enerji	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
Sürdürülen Faaliyetler					
Satış Gelirleri	4.375.477	692.806.220	--	(1.240.074)	695.941.623
Satışların Maliyeti (-)	(4.150.572)	(408.363.593)	853.616	1.360.932	(410.299.617)
Brüt Kar/Zarar	224.905	284.442.627	853.616	120.858	285.642.006
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--	--
Pazarlama Giderleri (-)	--	--	--	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.473.685)	(18.867.767)	(289.397)	320.121	(22.310.728)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	8.371.272	38.769.826	--	2.861.438	50.002.536
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.326.035)	(32.537.138)	(1.793.723)	(2.861.440)	(38.518.336)
Faaliyet Karı/Zararı	3.796.457	271.807.548	(1.229.504)	440.977	274.815.478
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (-) net	709.156	278.392.537	990	(440.977)	278.661.706
Finansman Gelirleri	102.761	1.281.226	241	748.199	2.132.427
Parasal Kazanç / (Kayıp)	(145.849.645)	168.866.736	241.377	--	23.258.468
Finansman Giderleri (-)	(3.658)	(16.680.226)	(191.735)	(748.199)	(17.623.818)
Vergi Öncesi Karı/Zararı	(141.244.929)	703.667.821	(1.178.631)	--	561.244.261
Vergi Geliri/Gideri	16.807.211	(116.438.581)	316.631	--	(99.314.739)
Dönem Vergi Gideri	(982.491)	(45.293.350)	--	--	(46.275.841)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	17.789.702	(71.145.231)	316.631	--	(53.038.898)
Dönem Karı/Zararı	(124.437.718)	587.229.240	(862.000)	--	461.929.522

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 (%) 31.12.2023	Grup’un Sermayedeki Payı (%) 31.12.2022
Trio Teknik Yapı A.Ş.	İnşaat	3.000.000	3.000.000	100	100
Hera Teknik Yapı A.Ş.	İnşaat	7.500.000	7.500.000	100	100
Ral Yapı Mühendislik A.Ş.	İnşaat	25.000.000	25.000.000	100	100
Ral Enerji A.Ş.	Enerji	275.000.000	260.000.000	100	100
Ral Prestij Gayr. Gel. A.Ş.	Enerji	175.000.000	175.000.000	100	100

* Şirket Yönetim Kurulu'nun 01.11.2021 tarihinde almış olduğu karar ile, enerji sektöründeki gelişen talebe bağlı olarak şirkete olumlu katkısı beklenmesi düşünülen 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. 12.09.2022 tarih ve 10658 sayılı TTSG’de yayınlanan genel kurul kararı ile şirket sermayesi 20.000.000.-TL’ye, 20.12.2022 tarih 10729 sayılı TTSG’de yayınlanan genel kurul kararı ile şirket sermayesi 50.000.000.-TL’ye yükseltilmiştir. Şirketin %100 bağlı ortaklığı olan Ral Enerji A.Ş.’nin mevcut 50.000.000 TL olan sermayesinin 210.000.000 TL nakit artırımla 260.000.000 TL’ye çıkarılmasına ilişkin sermaye artırım işlemi 14.08.2023 tarihinde tescil edilmiştir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Şirket Yönetim Kurulu 13/11/2023 tarihinde toplanarak Ral Yapı Mühendislik A.Ş.'nin satın alınması için alınan 09/11/2023 tarih ve 28 nolu Yönetim Kurulu kararının iptal edilmesine ve söz konusu kararın aşağıdaki şekilde değiştirilerek yeniden alınmasına karar vermiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 13.11.2023 tarihinde toplanarak halka açık olmayan bağlı ortaklığımız olan Ral Yapı Mühendislik A.Ş. kısmı bölünme yoluyla şirketin aktifinde bulunan mal varlıklarının (arazi ve arsalar, binalar, ortak olunan ve yüklenilen inşaat projeleri) bir kısmının devir edilmesine, devir edilecek olan mal varlıklarının belirlenmesine;

1. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20. maddeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri, Şirketimizin sahip olduğu, 30.09.2023 tarihi itibarıyla net kayıtlı değeri 83.838.328 TL olan varlık ve yükümlülüklerin, iştirak modeliyle kısmi bölünme suretiyle Şirket tarafından 30.09.2023 tarihli kayıtlı değerleri üzerinden yeni kurulacak RAL PRESTİJ GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ş.'ye devredilmesine,

2. Kısmi bölünme işleminde 30.09.2023 tarihli finansal tabloların esas alınmasına ve bölünme işleminin Türk Ticaret Kanunu'nun 159. maddesi uyarınca kolaylaştırılmış usulde gerçekleştirilmesine,

3. Bu çerçevede 83.838.328TL çıkarılmış sermayeli ve paylarının tamamı Şirketimize ait olacak RAL PRESTİJ GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ş. unvanlı bir şirket kurulmasına karar verilmiştir.

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 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Kasa	50.031	76.043
Alınan Çekler	--	--
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	62.731.240	596.006
- Vadeli mevduat	40.396.160	195.455
- Bloke mevduat	--	2.127
Diğer Hazır Değerler	40.970	23.619
Beklenen Kredi Zararı	(125.543)	(525)
Toplam	103.092.858	892.725

Grup'un vadesiz mevduat hesaplarında 35.221.481-TL bloke mevduat bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: 2.127.-TL) Bankalarda bulunan vadeli ve vadesiz mevduatının döviz bazında dökümü aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2023	31.12.2022
TL	102.912.429	789.490
Usd	161	2.703
Euro	89.267	870
Toplam	103.001.857	793.063

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir;

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

31.12.2023				
Döviz Cinsi	Ort. Faiz Oranı	Ort. Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Türk Lirası	% 1,0-40,00%	03-17.01.2024	40.396.160	40.396.160
Toplam				40.396.160
31.12.2022				
Döviz Cinsi	Ort. Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Türk Lirası	4.5%-11,75%	17.03-17.07.2023	195.455	195.455
Toplam				195.455

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

6.1. Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar;

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarar Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>		
Hisse Senetleri	866	1.405.968
Diğer Menkul Kıymetler	--	5.479
	866	1.411.447

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 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
<i>GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>		
İştirakler	1.052.000	1.730.116
Bağlı Ortaklıklar	3.825.000	6.302.564
	4.877.000	8.032.680

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

<i>GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>	31.12.2023		31.12.2022	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Kerer Adi Ortaklığı	--	2.000	0,28%	--
Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.	50%	1.050.000	50%	1.050.000
Ral Bau GmbH	100%	866.234	100%	866.234
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	51%	3.825.000	51%	3.825.000
Toplam		5.743.234		5.741.234
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		(866.234)		2.291.446
Genel Toplam		4.877.000		8.032.680

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

7.1. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	11.812.379	19.316.291
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 33)	48.178.315	87.768.668
Alınan çekler ve senetler	1.570.000	1.120.456
Diğer Ticari Alacaklar	222.437	1.557.387
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	9.216.948	8.973.431
	71.000.079	118.736.233
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(748.537)	(196.996)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(9.216.948)	(8.973.431)
Toplam	61.034.594	109.565.806

7.2. Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31.12.2022: 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.

	31.12.2023	31.12.2022
Dönem başı bakiye	8.973.431	9.461.149
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	243.517	(487.718)
Toplam	9.216.948	8.973.431

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Vadesi geçmemiş	61.783.131	109.762.802
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	9.216.948	8.973.431
Toplam	71.000.079	118.736.233

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	9.216.948	8.973.431
Toplam	9.216.948	8.973.431

7.4. Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari Borçlar	119.093.232	58.959.288
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 33)	61.306.352	36.003.170
Borç Senetleri	243.104.849	240.856.268
Diğer Ticari Borçlar	4.729.937	1.698.814
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(15.048.531)	(13.786.438)
Toplam	413.185.839	323.731.102

Ticari borçların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Vadesi geçmemiş	413.185.839	323.731.102
Toplam	413.185.839	323.731.102

7.5. Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

8.1. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	31.000	541.279
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not:33)	30.422.299	29.422.370
Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar	3.149.255	--
Vergi Dairesinden Alacaklar	16.221.445	6.449.326
Diğer Çeşitli Alacaklar	756.900	3.402.940
Toplam	50.580.899	39.815.915

Şüpheli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

8.2. Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	43.922.366	1.995.845
Toplam	43.922.366	1.995.845

8.3. Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer borçları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Kısa vadeli diğer borçlar		
Alınan Depozito ve Teminatlar	28.537.076	4.671.299
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:33)	218.895.533	121.754.997
Diğer Çeşitli Borçlar	45.837	83.891
Toplam	247.478.446	126.510.187

8.4. Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

9. STOKLAR

9.1. Kısa Vadeli Stoklar

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli stokların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Kısa Vadeli Stoklar		
Hammadde	--	4.582.989
Yarı Mamul Stokları	15.525.591	4.000.232
İnşaat Malzemeleri	208.151	686.817
Diğer Stoklar	3.730	3.730
Toplam	15.737.472	9.273.768

* 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 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli stokların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Uzun Vadeli Stoklar		
New Tower Projesi	83.838.328	79.799.485
Toplam	83.838.328	79.799.485

* 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 900.000.000.-TL olup sözleşmenin süresi 24 ay olarak öngörülmüştür.

10. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN VARLIKLAR/YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 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 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Kısa Vadeli Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar		
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	452.509.528	265.006.046
Toplam	452.509.528	265.006.046

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

10.2. Uzun Vadeli Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Uzun Vadeli Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar		
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	141.244.853	100.806.544
Toplam	141.244.853	100.806.544

10.3. Kısa Vadeli Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler

(31.12.2022: Yoktur.)

	31.12.2023	31.12.2022
Kısa Vadeli Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler		
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülükleri	23.387.858	--
Toplam	23.387.858	--

10.4. Uzun Vadeli Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

11.1. Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Peşin Ödenmiş Muhtelif Giderler	1.130.135	1.923.732
Personel Avansları	74.000	331.101
İş Avansları	1.240.053	2.445.222
Verilen Sipariş Avansları	504.189.096	182.253.513
	506.633.284	186.953.568

* Verilen İş Avansları, ihalesi alınan ve 2023 yılından sonra tamamlanması planlanan projelere ilişkin olarak taşeron e tedarikçilere verilen avanslardan oluşmaktadır.

11.2. Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

11.3. Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan Avanslar	8.388.857	121.668
	8.388.857	121.668

11.4. Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

12. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

12.1. Diğer Dönen Varlıklar

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	32.474.771	18.455.765
Toplam	32.474.771	18.455.765

12.2. Diğer Duran Varlıklar

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Diğer duran varlıklar		
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	52.239.888	27.249.893
	52.239.888	27.249.893

12.3. Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	21.823.125	34.405.210
Vadesi Geçmiş, Ert. veya Tak. Vergi ve Diğ. Yük.	1.879.871	71.920
	23.702.996	34.477.130

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

12.4. Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer uzun vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.191.437	251.371
	1.191.437	251.371

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		
Personele Borçlar	6.737.050	3.394.699
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	6.790.981	2.596.103
Toplam	13.528.031	5.990.802

14. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen adi ortaklıkların iştiraklerin finansal durum tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir.

Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımlar

	31.12.2023	31.12.2022
Hera-Oğulhan-Grup Lider Adi Ortaklığı	38.000	65.909
Toplam	38.000	65.909

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem	31.12.2023	31.12.2022
Net kayıtlı değer		
İşyeri	423.046.874	374.326.874
Daireler	109.682.538	104.382.538
Net kayıtlı değer	532.729.412	478.709.412

Cari Dönem	1.01.2023	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değerleme	31.12.2023
Maliyet						
İşyeri	374.326.874	--	--	--	48.720.000	423.046.874
Daireler	104.382.538	--	--	--	5.300.000	109.682.538
	478.709.412	--	--	--	54.020.000	532.729.412
Net kayıtlı değer	478.709.412					532.729.412

Cari Dönem	1.01.2022	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değerleme	31.12.2022
Maliyet						
İşyeri	134.881.866	--	--	--	239.445.008	374.326.874
Daireler	90.648.715	--	--	--	13.733.823	104.382.538
	225.530.581	--	--	--	253.178.831	478.709.412
Net kayıtlı değer	225.530.581					478.709.412

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

*Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sigorta teminat bedeli 15.237.932.-TL’dir.

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları net defter değeri aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	31.12.2023	31.12.2022
Net Defter Değeri		
Arazi ve Arsalar	53.868.370	51.570.750
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	--	--
Binalar	43.584.181	33.550.301
Tesis, Makine ve Cihazlar	119.235.405	97.365.307
Taşıtlar	34.544.753	31.281.387
Demirbaşlar	4.177.081	1.167.333
Yapılmakta Olan Yatırımlar	112.804.872	2.083.392
	368.214.662	217.018.470

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1.01.2023	İlaveler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2023
Maliyet					
Arazi ve Arsalar	51.570.750	1.287.620	--	1.010.000	53.868.370
Binalar	34.050.190	--	--	10.648.827	44.699.017
Tesis, Makine ve Cihazlar	159.218.626	47.345.411	(5.352.787)	--	201.211.250
Taşıtlar	35.606.146	8.204.393	(1.032.966)	--	42.777.573
Demirbaşlar	23.539.565	3.305.818	--	--	26.845.383
Özel Maliyetler	4.285.574	--	--	--	4.285.574
Yapılmakta Olan Yatırımlar	2.083.392	110.721.480	--	--	112.804.872
	310.354.243	170.864.722	(6.385.753)	11.658.827	486.492.039
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	--	--	--	--	--
Binalar	(499.889)	(614.947)	--	--	(1.114.836)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(61.853.319)	(20.211.739)	89.213	--	(81.975.845)
Taşıtlar	(4.324.759)	(4.006.921)	98.860	--	(8.232.820)
Demirbaşlar	(22.372.232)	(296.070)	--	--	(22.668.302)
Özel Maliyetler	(4.285.574)	--	--	--	(4.285.574)
	(93.335.773)	(25.129.677)	188.073	--	(118.277.377)
	217.018.470	145.735.045	(6.197.680)	11.658.827	368.214.662

Cari dönemde 25.129.677.-TL amortisman ayrılmıştır. (31.12.2022: 10.194.625 TL)

Cari Dönem	1.01.2022	İlaveler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2022
Maliyet					
Arazi ve Arsalar	24.220.093	--	--	27.350.657	51.570.750
Binalar	5.577.431	1.780.002	(1.780.004)	28.472.760	34.050.190
Tesis, Makine ve Cihazlar	92.363.285	16.018.861	(2.237.862)	53.074.342	159.218.626
Taşıtlar	9.057.564	11.294.974	(808.631)	16.062.239	35.606.146
Demirbaşlar	23.411.601	174.906	(46.942)	--	23.539.565
Özel Maliyetler	4.285.574	--	--	--	4.285.574
Yapılmakta Olan Yatırımlar	--	2.083.392	--	--	2.083.392
	158.915.548	31.352.136	(4.873.439)	124.959.998	310.354.243
Birikmiş amortisman					
Binalar	(359.956)	(142.545)	2.612	--	(499.889)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(55.427.153)	(8.328.349)	1.902.183	--	(61.853.319)
Taşıtlar	(3.575.734)	(1.416.029)	667.004	--	(4.324.759)
Demirbaşlar	(22.080.177)	(307.702)	15.647	--	(22.372.232)
Özel Maliyetler	(4.285.574)	--	--	--	(4.285.574)
Yapılmakta Olan Yatırımlar	--	--	--	--	--
	(85.728.594)	(10.194.625)	2.587.446	--	(93.335.773)
Net kayıtlı değer	73.186.954	21.157.511	(2.285.994)	124.959.998	217.018.470

*Maddi duran varlıklar sigorta teminat bedeli 24.630.458.-TL’dir.

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

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

17. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	31.12.2023	31.12.2022
Net Defter Değeri		
Haklar	158.523	201.637
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4.806.320	5.315.054
Net kayıtlı değeri	4.964.843	5.516.691

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1.01.2023	İlaveler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2023
Maliyet					
Haklar	3.145.843	--	--	--	3.145.843
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6.145.948	57.633	--	--	6.203.581
	9.291.791	57.633	--	--	9.349.424
Birikmiş itfa payı					
Haklar	(2.944.206)	(43.114)	--	--	(2.987.320)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(830.894)	(566.367)	--	--	(1.397.261)
	(3.775.100)	(609.481)	--	--	(4.384.581)
Net kayıtlı değeri	5.516.691	(551.848)	--	--	4.964.843

Cari dönemde 609.481.-TL itfa payı ayrılmıştır. (31.12.2022: 290.195.- TL)

Önceki Dönem	1.01.2022	İlaveler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2022
Maliyet					
Haklar	3.145.843	--	--	--	3.145.843
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	608.505	5.537.443	--	--	6.145.948
	3.754.348	5.537.443	--	--	9.291.791
Birikmiş itfa payı					
Haklar	(2.901.093)	(43.113)	--	--	(2.944.206)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(583.812)	(247.082)	--	--	(830.894)
	(3.484.905)	(290.195)	--	--	(3.775.100)
Net kayıtlı değeri	269.443				5.516.691

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
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 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Kısa vadeli finansal borçlar		
Banka Kredileri	233.744.223	61.854.143
Diğer Mali Borçlar	1.390.896	143.234
Toplam	235.135.119	61.997.377

19.2. Finansal Kiralama Kapsamında Borçlar

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Finansal Kiralama Kapsamında Borçlar		
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	11.542.059	4.902.301
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Mal.(-)	(1.002.076)	(430.965)
Toplam	10.539.983	4.471.336

19.3. Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
Banka Kredileri	119.948	--
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5.474.002	3.135.573
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Mal.(-)	(288.242)	(121.614)
Toplam	5.305.708	3.013.959

Grup’un kullandığı Türk Lirası kredilere ödediği kar payları ve faiz oranları yıllık ortalama % 21,04%’dur. (31.12.2022:%16,56)

19.4. Finansal Borçların Vadesel Sınıflaması

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

	31.12.2023	31.12.2022
1 Yıl	245.675.102	66.468.713
1-5 Yıl	5.305.708	3.013.959
Toplam	250.980.810	69.482.672

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

19.5. Diğer Finansal Borçlar

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

19.6. Finansal Borçlar İçin Verilen İpotekler

Finansal borçlara ilişkin verilen ipotekler aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Finansal Borçlar İçin Verilen İpotekler	237.000.000	173.192.815
Toplam	237.000.000	173.192.815

20. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup’un kısa vadeli SGK teşviklerine ilişkin 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla vergi ve sosyal güvenlik primi teşviği alınmamıştır. (31 Aralık 2022: 38.951-TL)

	31.12.2023	31.12.2022
Kısa vadeli devlet teşvik ve yardımları		
Devlet Teşvikleri	298.493	74.842
	298.493	74.842

21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup’un karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler detayı aşağıdaki gibidir:

21.1 Kısa Vadeli Karşılıklar:

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup’un kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Kısa vadeli karşılıklar		
Kullanılmamış İzin Karşılığı	130.017	94.372
Dava Karşılıkları	1.709.803	2.132.491
	1.839.820	2.226.863

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	2.663.244	1.358.691
	2.663.244	1.358.691

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. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) ile sınırlandırılmıştır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) üzerinden hesaplanmaktadır. Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır: Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

	31.12.2023	31.12.2022
İskonto oranı	1,31%	1,56%
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 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Dönem Başı Bakiyesi	1.358.691	8.988.107
Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem T. (-)	(369.143)	(81.449)
Faiz Maliyeti	15.095	14.722
Hizmet Maliyeti	1.856.378	49.607
Aktüeryal Fark	336.330	2.450.768
Parsaal Kazanç (Kayıp)	(534.107)	(10.063.064)
Dönem Sonu Toplam Kıdem Taz. Karşılığı	2.663.244	1.358.691

22. TAAHHÜTLER ve ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1. Verilen Teminatlar

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	31.12.2023	31.12.2022
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	712.726.705	659.996.098
-Teminat ve Rehin	475.726.705	486.803.283
-İpotek ve Kefalet	237.000.000	173.192.815
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	711.797.000	1.162.709.510
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	9.500.000	15.653.427
Toplam	1.434.023.705	1.838.359.036
Grup’un Özkaynaklar Toplamı	1.296.066.419	915.698.545
Grup’un Vermiş Olduğu TRİ'lerin Özkaynaklarına Oranı	111%	201%

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

* *Teminatlar, inşaat projelerinin yürütülmesi karşılığında sözleşme kapsamında verilen kısa ve orta vadeli teminat mektuplarından oluşmaktadır. İpotekler ise inşaat projelerinin finansmanında kullanılmak üzere kısa ve orta vadeli kredilerin kullanılması amacıyla verilmiş olan gayrimenkul ipotekleridir.*

** *Kefaletler, Konsolidasyon kapsamında bulunan Ral Yatırım Holding A.Ş., Hera Teknik Yapı A.Ş., Trio Teknik Yapı A.Ş., Ral Yapı Mühendislik A.Ş., Ral Enerji A.Ş. ve Ral Yapı Mühendislik A.Ş. bağlı ortaklığı Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş. firmalarını içeren ve birbirlerine karşı vermiş oldukları grup içi kefaletlerden oluşmaktadır.*

22.2. Alınan Teminatlar

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

22.3 Verilen Kefaletler

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolidasyon içi şirketlerine 721.297.000.-TL konsolidasyona dahil edilen tüm grup firmalarının birbirlerine vermiş olduğu, tamamı genel kredi limiti ve bankacılık risk politikası kapsamında verilen kefaletlerdir. (31 Aralık 2022: 721.297.000.-TL).

Türü	31.12.2023	31.12.2022
Konsolidasyon İçi Verilen Kefaletler	721.297.000	721.297.000
Toplam teminat tutarı	721.297.000	721.297.000

22.5. Verilen Taahhütler

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla 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 % 97'dir.Geçici kabul 12.12.2022 tarihinde yapılmıştır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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.Geçici kabul 30.12.2022 tarihinde yapılmıştır.Tüm inşaatın Genel İlerleme seviyesi % 97,6'dır.

Şirketimizin Bağlı Ortaklarından Ral Yapı Mühendislik A.Ş. ile Özova Grup arasında hasılat bedeli 600.000.000TL 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.Tüm inşaatın Genel İlerleme seviyesi % 90'dır.

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.

Şirketimizin bağlı ortaklığı RAL Enerji A.Ş., 19.11.2022 tarihinde yayınlanan Elektrik Piyasasında Depolama Faaliyetleri Yönetmeliği kapsamında yapılan toplamda 12 ayrı Depolamalı Elektrik Üretim Tesisi Projesi için 468 MW Rüzgar Enerjisi Üretim Santrali (RES) ve 20 MW Güneş Enerjisi Üretim Santrali (GES) bu santrallere bütünleşik 488 MWsaat kapasiteli bataryalı elektrik depolama tesisi kurmak için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na önlisans başvurusunda bulunulmuştur. Başvurularımızdan;

1- Manisa ilinde kurulması planlanan 24 MWm/24 MWe kurulu gücündeki Efkaftepe RES projesi için 06/07/2023 tarihli ve 11944-22 sayılı Kurul Kararı (Ek) ile ÖN/11944-22/05679 numaralı ve 30 (otuz) ay süreli önlisans verilmesine karar verilmiştir.

2- Şirketimizin Bağlı Ortaklıklarından RAL ENERJİ A.Ş. tarafından Afyon İli İscehisar İlçesi sınırları içerisinde yapılması planlanan İSCEHİSAR-2 RES (30 MWm/30 MWe) ve ELEKTRİK DEPOLAMA TESİSİ (60 MWe/60 MWh) projesi ile ilgili olarak;

12/10/2023 tarihli ve 12123-15 sayılı Kurul Kararı (Ek) ile ÖN/12123-15/05878 numaralı ve 30 (otuz) ay süreli ÖNLİSANS verilmesine karar verilmiştir

3- Şirketimizin Bağlı Ortaklıklarından RAL ENERJİ A.Ş. tarafından Afyon İli İscehisar İlçesi sınırları içerisinde yapılması planlanan İSCEHİSAR-3 RES (24 MWm/24 MWe) ve ELEKTRİK DEPOLAMA TESİSİ (48 MWe/48 MWh) projesi ile ilgili olarak;

04/01/2024 tarihli ve 12325-15 sayılı Kurul Kararı (Ek) ile ÖN/12325-15/06056 numaralı ÖNLİSANS verilmesine karar verilmiştir.

Diğer başvurularımızın işlemleri devam etmekte olup, gelişmeler kamuoyuyla paylaşılacaktır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Böylelikle, Önlisansı alınan projeler;

-YEKA GES-4 kapsamında; 100 MWe/130 MWm Güneş Enerji Santrali
-EPDK Depolama Faaliyetleri Yönetmeliği kapsamında; 78 MWe/78 MWm ve Depolama Tesisi 156 MWe/156 MWh Rüzgar Enerji Santrali olmak üzere;

Toplamda, 178 MWe/208 MWm santral ve 156 MWe/156 MWh Depolama Tesisi Önlisansına ulaşılmıştır.

4. Başvurularımızdan İscehisar-1 RES 50 MWe, Selvili RES 20,01 MWe, Moralılar RES 30 MWe, Konaklı RES 80,08 MWe, Hacıömerli RES 60 MWe, İncesu RES 50 MWe, Gelendost-1 RES 50 MWe ve Gelendost-2 RES 50 MWe TEİAŞ Genel Müdürlüğünün ilgili yazısı kapsamında uygun bağlantı görüşü oluşturulamaması sebebiyle Enerji Piyasası Düzenleme Kurumunun 10/08/2023 tarihli Kurul Kararlarıyla reddedilmesine karar verilmiştir.

Ön lisansı alınan ve değerlendirilmesi devam eden toplam proje yatırım bedeli 5.750.000.000,00 TL (215.000.000 USD) olarak öngörülmektedir.

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" kapsamında 687.687.687,00 TL ihale bedelli sözleşme 24.10.2022 tarihinde imzalanan 650 günlük projenin %63,57 tamamlanmıştır.

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" kapsamında 639.900.000,00 TL ihale bedelli sözleşme 24.10.2022 tarihinde imzalanan 600 günlük projenin %50,33 tamamlanmıştır.

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" kapsamında 299.220.936,00 TL ihale bedelli sözleşme 12.10.2022 tarihinde imzalanan 500 günlük projenin %80,12 tamamlanmıştır.

Şirketimiz Bağlı Ortaklıklarından HERA TEKNİK YAPI A.Ş., T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı, Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 09.02.2023 tarihinde düzenlenen "Kars İli Merkez İlçesi Karacaören Mahallesi 309 Adet Konut İnşaatı ile Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İkmal İşi " anahtar teslim yapım işi kapsamında 435.392.018,00 TL bedelli 500 günlük proje sözleşmesi 12.04.2023 tarihinde imzalanan 500 günlük proje sözleşmesi 12.04.2023 tarihinde imzalanan projenin %30,17 tamamlanmıştır.

Şirketimiz Bağlı Ortaklıklarından RAL YAPI MÜHENDİSLİK A.Ş., Hatay/Kırıkhan Kaymakamlığı tarafından düzenlenen "Hatay İli Kırıkhan İlçesinde 1. Grup Ağır Hasarlı Olarak Belirlenen Yapıların Yıkılması ve Enkazın İdarece Belirlenen Enkaz Döküm Sahalarına Taşınma İşi" ihalesini İdareye ödenecek 11.435.815,93 TL karşılığında 340.863,56 m2 lik enkazlardan çıkacak olan geri dönüşüm (hurda demir vb.) gelirli olarak kazanmış olup 12.05.2023 tarihinde sözleşmesi imzalanmış Kırıkhan Kaymakamlığı tarafından E-15538967-000-10274 sayılı 23/11/2023 tarihili yazı ile fesih edilmiştir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Şirketimizin Bağlı Ortaklarından Ral Yapı Mühendislik A.Ş. ile Ankara İli Çankaya İlçesi Lodumlu (Mustafa Kemal Mahallesi) imarının 29335 Ada 2 Parselinde 10.795 m2 arsa üzerinde Ticaret ve Ofis alanlarından oluşacak proje için Kat Karşılığı İnşaat Sözleşmesi esasına göre 16.05.2023 tarihinde sözleşme imzalanmıştır.Bağımsız Bölüm Satışlarından Öngörülen Hasılat Bedeli :1.500.000.000 TL

Şirketimizin yönetim kurulu 09.11.2023 tarihinde toplanarak bağlı ortaklığımız olan Ral Yapı Mühendislik A.Ş kısmı bölünme yoluyla şirketin aktifinde bulunan mal varlıkların (arazi ve arsalar, binalar, ortak olunan ve yüklenilen inşaat projeleri) bir kısmının devir edilmesine, devir edilecek olan mal varlıklarının belirlenerek yeni kurulacak RAL PRESTİJ GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ş.'ye devredilmiştir.Yeni kurulan RAL PRESTİJ GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ş.'nin yönetim kurulu 28.12.2023 tarih ve 03 sayılı kararıyla, Şirketimizin Gayrimenkul Yatırım Ortaklığına dönüşümü ve halka arz amacıyla Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapılmıştır.

23. ÖZKAYNAKLAR

23.1. Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Grup'un ödenmiş sermayesi 63.000.000.-TL (31 Aralık 2022: 63.000.000.-TL) tutarında ve tamamı ödenmiş olup nominal hisse değeri 1 TL olan 63.000.000 adet (31 Aralık 2022: 6.300.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır.

	31.12.2023	31.12.2022
Sermaye	63.000.000	63.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	218.282.177	218.282.177
	281.282.177	281.282.177

12.04.2023 tarihli Genel Kurul'da yapılan ana sözleşme değişikliği uyarınca; Sermaye Piyasası Kurulu ile Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinler alınarak şirketimizin kayıtlı sermaye tavanının 90.000.000 TL'den 750.000.000 TL'ye çıkartılmasına ve birim payların değerinin 1 Kuruş yerine 1 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesinin "Şirket Sermayesi" başlıklı 6. Maddesi değiştirilerek 14.10.2019 tarihinde tescil edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2023-2028 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2023 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2028 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 artırımını yapamaz.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Grup’un kayıtlı sermaye tavanı 750.000.000.-TL’dir. (31 Aralık 2022: 90.000.000.-TL). Sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023		31.12.2022	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
AHMET ZORLU	22,88%	14.412.443	22,88%	14.412.443
DİĞER ORTAKLAR	36,52%	23.005.279	36,52%	23.005.279
RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	0,72%	453.672	0,72%	453.672
RIZA KANDEMİR	39,89%	25.128.606	39,89%	25.128.606
Toplam	100,00%	63.000.000	100,00%	63.000.000
Enflasyon düzeltme farkları		218.282.177		218.282.177
Toplam		281.282.177		281.282.177

23.2. Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle paylara ilişkin primlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Hisse Senedi İhraç Primleri	2.527.011	2.527.011
	2.527.011	2.527.011

23.3. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Yasal Yedekler	451.730	451.731
Diğer Kar Yedekleri	822.200	822.199
	1.273.930	1.273.930

Türk Ticaret Kanunu’na göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5’i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârden 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 dağıtılabilecektir. TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

23.4. Geçmiş Yıllar Zararları

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle geçmiş yıl zararları ve net dönem kârının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Geçmiş Yıl Kârı Zararları	626.128.210	170.715.061
	626.128.210	170.715.061
	31.12.2023	31.12.2022
Net Dönem Kârı	378.654.427	461.929.522
	378.654.427	461.929.522

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

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	8.543.770	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	(252.247)	-
	8.291.523	-

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Artışları/Azalışları;

	31.12.2023	31.12.2022
Dönem Başı Bakiyesi	--	--
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	11.458.477	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(336.330)	--
Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 31)	(2.830.624)	--
Dönem Sonu Bakiyesi	8.291.523	--

23.6. Geri Alınan Paylar (-)

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle geri alınan paylara ilişkin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Geri Alınmış Paylar (-)	(2.090.859)	(2.029.156)
	(2.090.859)	(2.029.156)

237. Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

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

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

24. VARLIKLARDAN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

25. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

25.1. Satış Gelirleri

Grup’un 01 Ocak-31 Aralık 2023 ve 2022 dönemleri itibarıyla satış hasılatının detayı aşağıdaki gibidir:

SATIŞ GELİRLERİ	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
İnşaat Hakediş Gelirleri	1.994.719.319	598.874.516
Ticari Mal Satışları ve Diğer Gelirler	95.090.369	97.067.107
Satıştan İadeler(-)	(11.982)	--
Net satışlar	2.089.797.706	695.941.623

25.2. Satışların Maliyeti

Grup’un 01 Ocak-31 Aralık 2023 ve 2022 dönemleri itibarıyla satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

SATIŞLARIN MALİYETİ	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
İnşaat Hakediş Maliyetleri (-)	(1.306.463.229)	(367.423.072)
Ticari Satışlarının Maliyeti (-)	(99.695.303)	(42.876.545)
Toplam	(1.406.158.532)	(410.299.617)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

26. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup’un 01 Ocak-31 Aralık 2023 ve 2022 dönemleri itibarıyla Satışların Maliyeti (-), Araştırma Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri ve Genel Yönetim Giderleri’nin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Ticari Mal Satışları	(99.695.303)	(42.876.545)
İnşaat Hakediş Gelirleri	(1.306.463.229)	(367.423.072)
Personel Giderleri (-)	(4.939.324)	(5.408.427)
Mahkeme ve Dava Giderleri (-)	(605.200)	(512.983)
Seyahat Giderleri (-)	(239.222)	(84.664)
Danışmanlık Hizmeti Giderleri (-)	(8.454.482)	(1.906.894)
Nakliye ve Kargo Giderleri (-)	(69.218)	(47.054)
Noter ve Tescil Giderleri (-)	(342.168)	(243.116)
Ofis Giderleri (-)	(1.896.183)	(2.695.833)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler (-)	(287.234)	(276.235)
Sigorta Giderleri (-)	(1.173.381)	(266.560)
Aidat Giderleri (-)	(549.728)	(53.236)
Haberleşme Giderleri (-)	(150.816)	(226.442)
Vergi Resim ve Harç Giderleri (-)	(4.539.991)	(8.429.163)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri (-)	(1.429.172)	130.601
Bakım, Onarım Giderleri (-)	(1.540.574)	(889.151)
Amortisman Giderleri (-)	(1.128.546)	(576.746)
Diğer Giderler (-)	(4.661.334)	(824.825)
Toplam	(1.438.165.105)	(432.610.345)

26.1. Genel Yönetim Giderleri

Grup’un 01 Ocak-31 Aralık 2023 ve 2022 dönemleri itibarıyla genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Genel Yönetim Giderleri (-)		
Personel Giderleri (-)	(4.939.324)	(5.408.427)
Mahkeme ve Dava Giderleri (-)	(605.200)	(512.983)
Seyahat Giderleri (-)	(239.222)	(84.664)
Danışmanlık Hizmeti Giderleri (-)	(8.454.482)	(1.906.894)
Nakliye ve Kargo Giderleri (-)	(69.218)	(47.054)
Noter ve Tescil Giderleri (-)	(342.168)	(243.116)
Ofis Giderleri (-)	(1.896.183)	(2.695.833)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler (-)	(287.234)	(276.235)
Sigorta Giderleri (-)	(1.173.381)	(266.560)
Aidat Giderleri (-)	(549.728)	(53.236)
Haberleşme Giderleri (-)	(150.816)	(226.442)
Vergi Resim ve Harç Giderleri (-)	(4.539.991)	(8.429.163)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri (-)	(1.429.172)	130.601
Bakım, Onarım Giderleri (-)	(1.540.574)	(889.151)
Amortisman Giderleri (-)	(1.128.546)	(576.746)
Diğer Giderler (-)	(4.661.334)	(824.825)
	(32.006.573)	(22.310.728)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

27. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Grup’un 01 Ocak-31 Aralık 2023 ve 2022 dönemleri itibarıyla esas faaliyetlerinden gelir ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

28.1. Esas Faaliyet Gelirleri

Grup’un 01 Ocak-31 Aralık 2023 ve 2022 dönemleri itibarıyla esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Esas Faaliyetlerle İlgili Vade Farkı Geliri	10.857.505	11.553.012
Konusu Kalmayan Kıdem Tazminat Karşılıkları	--	4.723.747
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılıkları	11.318.643	4.026.596
Esas Faaliyetlerle İlgili Kur Farkı Geliri	--	113.214
Ticari Faaliyetlere İlişkin Reeskont Faiz Gelirleri	21.587.027	18.808.171
Diğer Olağan Gelir Ve Karlar	1.485.817	1.301.757
Sabit Kıymet Satış Karları	1.150.476	9.421.249
Diğer Olağandışı Gelir Ve Karlar	--	54.790
	46.399.468	50.002.536

28.2. Esas Faaliyet Giderleri

Grup’un 01 Ocak-31 Aralık 2023 ve 2022 dönemleri itibarıyla esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Karşılık Giderleri (-)	(4.777.944)	(12.657.002)
Esas Faaliyetlerle İlgili Kur Farkı Giderleri (-)	(832.090)	(113.229)
Ticari Faaliyetlere İlişkin Reeskont Faiz Giderleri (-)	(13.870.708)	(12.621.571)
Esas Faaliyetlerle İlgili Vade Farkı Gideri	(10.379.111)	(7.738.690)
İhale Masrafları (-)	--	(1.793.537)
Diğer Olağandışı Gider Ve Zararlar (-)	(1.430.082)	(3.594.307)
Toplam	(31.289.935)	(38.518.336)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 2022 dönemleri itibarıyla TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri sonrasında finansal tablolarda yer alan değer düşüklüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali)	(9.216.948)	(8.973.431)
Nakit ve Nakit Benzerleri Değer Düşüklüğü/İptalleri, (Net)	(125.543)	(525)
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali)	(866.234)	2.291.446
Toplam	(10.208.725)	(6.682.510)

29. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

29.1. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

Grup’un 01 Ocak-31 Aralık 2023 ve 2022 dönemleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerleme Farkları	55.682.296	257.637.510
Kira Geliri	20.857.700	20.819.164
Finansal Varlık Değer Artışı	136.394	3.375.246
Toplam	76.676.390	281.831.920

29.2. Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Grup’un 01 Ocak-31 Aralık 2023 ve 2022 dönemleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Kira Giderleri (-)	(1.281)	--
Finansal Varlık Değer Azalışı (-)	(156.566)	(3.170.214)
Toplam	(157.847)	(3.170.214)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30.1. Finansman Gelirleri

Grup’un 01 Ocak-31 Aralık 2023 ve 2022 dönemleri itibarıyla finansman gelirleri detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Banka Faiz Gelirleri	1.306.336	1.025.171
Kambiyo Karları	1.510.170	839.493
Diğer Finansal Gelirler	1.469.142	267.763
Toplam	4.285.648	2.132.427

30.2. Finansman Giderleri

Grup’un 01 Ocak-31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 dönemleri itibarıyla finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Faiz Giderleri (-)	(25.248.195)	(11.373.928)
Kambiyo Zararları (-)	(7.861.284)	(2.825.928)
Teminat Mektubu Masrafları (-)	(3.217.159)	(329.420)
Banka Komisyon Giderleri (-)	(1.873.280)	(3.094.542)
Diğer Finansal Giderler	(3.087.326)	--
Toplam	(41.287.244)	(17.623.818)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
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 temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2023 yılında (1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla) uygulanan vergi oranı %25’tir (2022: %23). Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2023 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2022 Aralık : %23).

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 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 dönemleri itibarıyla cari dönem vergisi ile ilgili varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	4.918.218	175.449
Yıllara Sari İnşaat Stopajları	52.239.888	27.249.893
Toplam	57.158.106	27.425.342

31.3. Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 dönemleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Ertelenmiş Vergi Varlığı	47.511.869	54.122.657
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(208.741.387)	(79.656.689)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), (Net)	(161.229.518)	(25.534.032)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
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 muhasebeleştirmektedir. 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 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 dönemleri itibarıyla Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	15.408.567	45.362.355
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(4.918.218)	(175.449)
Ödenecek kurumlar vergisi	10.490.349	45.186.906

31.5. Vergi Geliri/Gideri

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 2022 dönemleri itibarıyla vergi geliri ve giderleri detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Vergi gideri/(geliri)		
Cari kurumlar vergisi	(20.137.265)	(46.275.841)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(203.003.962)	(53.038.898)
Toplam	(223.141.227)	(99.314.739)

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 muhasebeleştirmektedir. 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 2022: %23). Grup’un ertelenmiş vergi varlık/yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Sürdürülen Faaliyetlerden Muhasebe Karı/Zararı	601.795.654	561.244.261
Kurumlar vergisi oranı %25	207.552.788	140.311.065
Kullanımı Süresi Dolan Mali Zarar(*)	352.956	--
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	1.940.078	302.421
Diğer	13.295.405	(41.298.747)
Kurumlar vergisi karşılığı	223.141.227	99.314.740

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

	31.12.2023		31.12.2022	
	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.663.244	665.812	1.358.691	312.498
Ertelenmiş Finansman Giderleri	748.537	187.135	196.996	45.309
Kredi Faiz Tahakkukları	10.444.136	2.611.035	1.282.031	294.868
Diğer Borç ve Gider Tahakkukları	150.147.552	38.038.293	222.122.497	51.090.769
MDV Farkları	2.107.774	526.944	--	--
İndirilebilir Geçmiş Yıl Zararları	1.411.825	352.956	1.274.141	293.052
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	7.924.240	1.981.060	6.843.398	1.573.982
İzin Karşılığı	130.017	32.504	94.372	21.706
Dava Karşılıkları	1.709.803	427.450	1.127.376	259.297
Menkul Kıymet Değerleme Farkları	--	--	1.005.115	231.176
Arsa ve Bina Gerçeğe Uygun Değer Farkı	(228.782.729)	(57.195.683)	(245.354.666)	(57.494.280)
Ertelenmiş Finansman Geliri	(15.048.531)	(3.762.134)	(13.786.438)	(3.170.882)
Faiz Gelirleri	10.754.718	2.688.680	(4.096)	(943)
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(15.168.336)	(4.291.913)	39.025.812	8.975.937
Yıllara Sari İnşaat Düzeltmesi	(571.375.880)	(146.177.602)	(121.592.724)	(27.966.323)
Diğer Gelirler	(10.939)	(2.735)	(860)	(198)
Ertelenen vergi varlıkları	188.041.846	47.511.869	235.304.617	54.122.657
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(819.631.697)	(208.741.387)	(341.712.972)	(79.656.689)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	(631.589.851)	(161.229.518)	(106.408.355)	(25.534.032)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri) :	31.12.2023	31.12.2022
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi (-)	(25.534.032)	12.677.185
Özkaynak ile ilişkilendirilen	(2.830.624)	--
Parasal Kazanç (Kayıp)	70.139.100	14.827.681
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(203.003.962)	(53.038.898)
Dönem sonu itibariyle kapanış bakiyesi	(161.229.518)	(25.534.032)

32. PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar hissedarlara ait net kârın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Pay Başına Kazanç		
Net Dönem Zararı (TL)	378.654.427	461.929.522
Hisselerin Adedi	63.000.000	63.000.000
Pay Başına Kazanç (TL)	6,0104	7,3322

33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

33.1. İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakları aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31.12.2023	31.12.2022
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	11.606.920	87.768.668
Özova Hububat Tarım Ürünleri San. ve Tic.Ltd.Şti.	36.571.395	--
	48.178.315	87.768.668

33.2. İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacakları aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31.12.2023	31.12.2022
Ral Academia Eğitim Kurumları AŞ.	18.730.227	6.309.772
Rıza Kandemir	26.293	2.160.250
Ahmet Zorlu	8.417.037	1.858.124
Hera Teknik A.Ş.-Oğulhan İnş.A.Ş.-Grup Lider İnş.A.Ş.Ad	1.459.812	17.420.263
Aras Han Grup Yapı İnşaat A.Ş.	3.149.255	--
Diğer	1.788.930	1.673.961
	33.571.554	29.422.370

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

33.3. İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31.12.2023	31.12.2022
Grain Turk Tarım A.Ş.	15.930.537	--
Özova Hububat Tarım Ürünleri San. ve Tic.Ltd.Şti.	25.245.560	--
Grain Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş.	658.406	--
Ral Academia Eğitim Kurumları AŞ.	--	1.914.211
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	7.023.183	26.038.797
Ahmet Zorlu	--	575.618
Zrl Yapı İnşaat A.Ş.	2.644.929	--
Diğer	9.803.737	7.474.544
	61.306.352	36.003.170

33.4. İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31.12.2023	31.12.2022
Ral Academia Eğitim Kurumları AŞ.	2.706.958	3.788
Rıza Kandemir	--	15.965
Ahmet Zorlu	34.412.070	--
Emre Zorlu	43.500.000	--
Hera Teknik A.Ş.-Oğulhan İnş.A.Ş.-Grup Lider İnş.A.Ş.Ad	--	121.735.244
Grainturk Tarım A.Ş.	138.276.505	--
	218.895.533	121.754.997

33.5. İlişkili Taraflardan Gelirler

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan gelirler aşağıdaki gibidir;

Gelirler-Cari Dönem	Hizmet	Kira	Diğer	Malzeme	Toplam
Ral Yatırım Holding A.Ş.	18.160	23.578	--	1.259.938	1.301.676
Ral Academia Eğitim Kurumları AŞ.	19.758	1.408.726	--	--	1.428.483
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	16.009	--	--	12.591	28.599
	53.926	1.432.303	--	1.272.529	2.758.758

Gelirler-Önceki Dönem	Hizmet	Kira	Diğer	Malzeme	Toplam
Ral Academia Eğitim Kurumları AŞ.	--	2.233.304	2.325.210	117.850	4.676.364
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	--	190.600	168.216	698.379	1.057.196
	--	2.423.904	2.493.426	816.229	5.733.560

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

33.6. İlişkili Taraflardan Giderler

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan giderler aşağıdaki gibidir;

Giderler-Cari Dönem	Hizmet	Kira	Diğer	Malzeme	Toplam
Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.	432.941	--	--	--	432.941
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	--	--	--	241.897	241.897
	432.941	--	--	241.897	674.838
Giderler-Önceki Dönem	Hizmet	Kira	Diğer	Malzeme	Toplam
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	4.261	--	--	154.060	158.321
	4.261	--	--	154.060	158.321

33.7. İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Giderler

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

33.8. Üst yönetime sağlanan menfaatler; 1 Ocak – 30 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerine ilişkin üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin detayı aşağıdaki gibidir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır.

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	548.622	458.783
Yönetim Kuruluna Sağlanan Menfaatler	773.046	1.528.871
	1.321.668	1.987.654

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
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.

	31.12.2023	31.12.2022
Toplam borçlar	1.205.579.074	688.994.081
Nakit ve Nakit Benzeri (-)	(103.092.858)	(892.725)
Net borç	1.102.486.216	688.101.356
Toplam özsermaye	1.296.066.419	915.698.545
Toplam sermaye	2.398.552.635	1.603.799.901
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	46%	43%

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.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

a) Kredi Riski:

Finansal araçları elinde bulundurmak, 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 ve finansal varlığın kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırılması suretiyle test edilmektedir.

Grup’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kredi riskinin analizini aşağıdaki gibidir:

31.12.2023	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat	Diğer	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	48.178.315	12.856.279	33.571.554	60.931.711	103.051.888	40.970	-
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	48.178.315	12.856.279	33.571.554	60.931.711	103.051.888	40.970	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş 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)	-	9.216.948	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(9.216.948)	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

31.12.2022	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat	Diğer	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	87.768.668	21.797.138	29.422.370	10.393.545	869.106	23.619	-
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	87.768.668	21.797.138	29.422.370	10.393.545	869.106	23.619	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş 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)	-	8.973.431	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(8.973.431)	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
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
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
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 likidasyonu 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. 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup finansal yükümlülükleri ve bu finansal yükümlülüklerin sözleşmeleri uyarınca vadelerine göre nakit çıkışları aşağıdaki gibidir:

31.12.2023						
Sözleşme uyarınca nakit						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	250.980.810	250.980.810	75.713.607	33.114.543	5.305.708	-
	250.980.810	250.980.810	75.713.607	33.114.543	5.305.708	-

31.12.2023						
Beklenen vade uyarınca nakit						
Beklenen vadeler	Defter Değeri	çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	413.185.839	413.185.839	410.559.297	2.613.620	-	-
Diğer Borçlar	247.478.446	247.478.446	414.868.091	-	-	-
	660.664.285	660.664.285	825.427.388	2.613.620	-	-

31.12.2022						
Sözleşme uyarınca nakit						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	69.482.672	69.482.672	3.058.383	58.938.994	7.485.295	-
	69.482.672	69.482.672	3.058.383	58.938.994	7.485.295	-

31.12.2022						
Beklenen vade uyarınca nakit						
Beklenen vadeler	Defter Değeri	çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	323.731.102	323.731.102	323.731.102	-	-	-
Diğer Borçlar	126.510.187	126.510.187	126.510.187	-	-	-
	450.241.289	450.241.289	450.241.289	-	-	-

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Duyarlılık Analizi:

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 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.

Cari Dönem

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlığı	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde			
	(551.532)	551.532	(551.532)	551.532
ABD Doları net etki	(551.532)	551.532	(551.532)	551.532
Avro net varlığı	Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde			
	(494.006)	494.006	(494.006)	494.006
Avro net etki	(494.006)	494.006	(494.006)	494.006
Toplam	(1.045.538)	1.045.538	(1.045.538)	1.045.538

Önceki Dönem

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlığı	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde			
	(262.736)	262.736	(262.736)	262.736
ABD Doları net etki	(262.736)	262.736	(262.736)	262.736
Avro net varlığı	Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde			
	(190.539)	190.539	(190.539)	190.539
Avro net etki	(190.539)	190.539	(190.539)	190.539
Toplam	(453.275)	453.275	(453.275)	453.275

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
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Grup’un faiz oranına duyarlı finansal araçların dağılımı 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

Faiz Riski

Sabit ve değişken faizli finansal araçlar

31.12.2023

31.12.2022

Finansal Varlıklar

-GUD Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	40.396.160	195.455
-GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	4.877.866	9.444.127
-İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	78.970	23.619

Finansal Yükümlülükler

-Banka Kredileri	219.529.324	54.512.082
-Finansal Kiralama İşlemleri	15.725.743	7.485.295

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 yansitmaktadır. 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 değeri 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
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
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:

31.12.2023 Tarihi İtibariyle	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori	Toplam
Finansal Varlıklar				
- Ticari ve Diğer Alacaklar	--	--	155.537.859	155.537.859
- GUD Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	--	--	40.396.160	40.396.160
- GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	--	--	4.877.866	4.877.866
- İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	--	--	78.970	78.970
Toplam	--	--	200.890.855	200.890.855
Finansal Yükümlülükler				
- Ticari ve Diğer Borçlar	--	--	660.664.285	660.664.285
- Finansal Borçlar	--	--	235.255.067	235.255.067
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	--	--	15.725.743	15.725.743
Toplam	--	--	911.645.095	911.645.095
31.12.2022 Tarihi İtibariyle	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori	Toplam
Finansal Varlıklar				
- Ticari ve Diğer Alacaklar	--	--	151.377.566	151.377.566
- GUD Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	--	--	195.455	195.455
- GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	--	--	8.032.680	8.032.680
- İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	--	--	23.619	23.619
Toplam	--	--	159.629.320	159.629.320
Finansal Yükümlülükler				
- Ticari ve Diğer Borçlar	--	--	450.241.289	450.241.289
- Finansal Borçlar	--	--	61.997.377	61.997.377
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	--	--	7.485.295	7.485.295
Toplam	--	--	519.723.961	519.723.961

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

36. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

KGK'nın 30 Haziran 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklama gereği Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	1.130.178	573.304
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	--	--
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	--	--
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	--	--
Toplam	1.130.178	573.304

* Tutarlar KDV hariç sunulmuştur.

37. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket tarafından, ihraç tavanı limiti dahilinde, 98 gün vadeli 200.000.000 TL tutarında finansman bonosunun ihracı tamamlanmış olup TRFRALY72410 ISIN kodlu finansman bonusu ihracına ilişkin yıllık basit faiz oranı %63,00, yıllık bileşik faiz oranı %78,97 ve ihraç fiyatı 0,85532 olarak gerçekleşmiştir. (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1266150>)

Şirket Yönetim Kurulu tarafından alınan 21.07.2023 tarihli payların geri alınmasına ilişkin karar kapsamında; 17.05.2024 tarihinde yapılan geri alım işlemlerine ilişkin bilgiler tabloya eklenmiştir. (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1287553>)

17.05.2024 tarihinde 188,02 fiyatından 5.000 adet pay geri alınmış ve Şirketimizin daha önce sahip olduğu 536.850,75 RALYH payları 541.850,75 adete ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı % 0,86)

Şirketin %51 bağlı ortaklığı olan Ral Enerji A.Ş.'nin mevcut 260.000.000 TL olan sermayesinin 15.000.000 TL nakit artırımla 275.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin sermaye artırım işlemi 19.01.2024 tarihinde tescil edilmiştir.

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

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)