

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK- 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE
İLİŞKİN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK 2024 - 31 MART 2024 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-62
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
3. ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	27
4. İŞ ORTAKLIKLARI	27
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	29
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	31
7. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	31
8. FİNANSAL BORÇLAR.....	31
9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	32
10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	32
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	33
12. SÖZLEŞME VARLIKLARI/YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	33
13. STOKLAR.....	33
14. CANLI VARLIKLAR	34
15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	34
16. ÖZKAYNAK YÖNEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	35
17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	35
18. MADDİ DURAN VARLIKLAR	35
19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	36
20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	36
21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	37
22. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR.....	37
23. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	37
24. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR.....	38
25. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38
26. ÖZKAYNAKLAR.....	39
27. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	41
28. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	41
29. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	41
30. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / DİĞER GİDERLER.....	42
31. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER	42
32. FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ.....	43
33. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	43
34. GELİR VERGİLERİ.....	43
35. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	44
36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	45
37. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	49

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	31.03.2024	31.12.2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	53.899.515	118.622.377
Finansal Yatırımlar	7	6.686.626	996
Ticari Alacaklar	10	224.536.198	70.228.615
Diğer Alacaklar	11	78.720.875	58.200.215
Sözleşme Varlıkları	12	727.196.526	520.673.859
Stoklar	13	19.162.592	18.108.106
Peşin Ödenmiş Giderler	15	1.217.554.787	321.131.922
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	22.545	0
Diğer Dönen Varlıklar	25	79.062.834	38.878.645
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.406.842.498	1.145.844.735
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	7	5.611.352	5.611.653
Diğer Alacaklar	11	0	50.538.666
Sözleşme Varlıkları	12	0	162.521.446
Stoklar	13	719.652	96.467.418
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	43.724	43.724
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	612.977.764	612.977.764
Maddi Duran Varlıklar	18	632.997.446	423.681.131
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	5.528.428	5.712.728
Peşin Ödenmiş Giderler	15	57.399.158	260.306.694
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	24	69.472.378	60.109.108
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.384.749.902	1.677.970.332
TOPLAM VARLIKLAR		3.791.592.400	2.823.815.067

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	31.03.2024	31.12.2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	80.020.770	93.913.996
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	34.172.502	187.168.262
Diğer Finansal Yükümlülükler	8	11.433.903	1.600.415
Ticari Borçlar	10	755.494.705	475.426.598
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	21.098.063	15.565.843
Diğer Borçlar	11	73.788.742	284.757.668
Sözleşme Yükümlülükleri	12	0	26.910.917
Ertelenmiş Gelirler	15	117.942.930	9.652.523
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24-34	10.507.831	12.070.575
Kısa Vadeli Karşılıklar	23	2.970.203	2.116.963
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	25	16.220.753	27.273.525
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.123.650.402	1.136.457.285
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	668.350.343	6.104.940
Uzun Vadeli Karşılıklar	25	9.674.572	3.064.425
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	34	139.248.225	185.516.525
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	1.370.911
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		817.273.140	196.056.801
ÖZKAYNAKLAR		31.03.2024	31.12.2023
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.689.002.059	1.491.300.981
Ödenmiş Sermaye	26	63.000.000	63.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		260.653.466	260.653.466
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		1.010.509	501.852
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	26	12.766.000	9.540.528
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	26	519.780	519.780
Diğer Yedekler		946.023	946.053
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		1.121.209.864	437.235.565
Net Dönem Karı/Zararı		228.896.417	718.903.737
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		161.666.799	0
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.850.668.858	1.491.300.981
TOPLAM KAYNAKLAR		3.791.592.400	2.823.815.067

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK-31 MART 2024 VE 2023 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Hasılat	27	394.844.949	549.879.636
Satışların Maliyeti (-)	27	-190.748.668	-221.310.792
BRÜT KAR (ZARAR)		204.096.281	328.568.844
Genel Yönetim Giderleri (-)	28	-6.243.372	-2.101.227
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	30	8.836.138	39.808.867
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	30	-14.760.698	-17.214.611
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		191.928.349	349.061.873
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	31	4.018.876	4.542.986
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	31	-2.528.545	-1.491.029
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri		0	-56.862
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		193.418.680	352.056.968
Finansman Giderleri	32	-36.418.510	-3.734.209
Finansman Gelirleri	32	994.778	1.351.769
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		52.186.531	69.287.263
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		210.181.479	418.961.791
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		22.247.947	-97.163.844
Dönem Vergi Gideri/Geliri		0	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	34	22.247.947	-97.163.844
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		232.429.426	321.797.947
DÖNEM KARI (ZARARI)		232.429.426	321.797.947
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.533.009	0
Ana Ortaklık Payları		228.896.417	321.797.947
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	Dipnot	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	19	3.225.472	130.410.656
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)		0	-26.902.505
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		-1.525.712	167.898.723
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		2.834.642	-5.729.333
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		0	-1.148.409
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		0	-1.148.409
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		1.916.542	-3.707.820
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi		3.353.767	-5.020.286
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		-1.437.225	1.312.466
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	3.797.877
Diğer Kazançlar (Kayıplar)		0	3.797.877
DİĞER KAPSAMLI GELİR		3.225.472	134.208.533
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		235.654.898	456.006.480

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK-31 MART 2024 VE 2023 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	01 Ocak-	1 Ocak -
	31 Mart 2024	31 Mart 2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	(450.303.672)	324.611.456
Dönem Net Kârı (Zararı)	232.429.426	321.797.947
Dönem Net Kârı (Zararı) Mutabakatıyla İlgili Düzeltmeler	(645.478.601)	(51.555.371)
Vergi Geliri/Gideriyle İlgili Düzeltmeler	(22.247.947)	97.163.844
Finansman Giderleriyle İlgili Düzeltmeler	33.538.286	2.216.209
Faiz Gelirleriyle İlgili Düzeltmeler	(994.778)	(799.565)
Parasal Kazanç (Kayıp) İle İlgili Düzeltmeler	(340.673.261)	(67.457.291)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	(6.428.481)	1.213.682
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	94.693.280	3.934.169
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(55.391.499)	(33.716.150)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(98.848.275)	79.438.370
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(20.577.625)	11.959.189
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	50.595.631	(22.120.921)
Sözleşme Varlıklarındaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	(42.525.411)	(101.112.576)
-İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(111.414.139)	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(565.824.141)	(346.940.314)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	211.549.776	(331.070.184)
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	56.749.736	589.486.076
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	5.532.220	2.554.824
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	52.691.820	(89.781.389)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	(155.370.338)	2.990.740
Sözleşme Yükümlülüklerindeki Artışlar (Azalışlar) İle İlgili Düzeltmeler	(27.689.441)	-
Diğer Dönen & Duran Varlıklar Artış (-)/Azalış (+)	(40.184.189)	42.802.016
Diğer Yükümlülükler Artış (-)/Azalış (+)	(12.423.683)	(30.872.915)
Amortisman ve İtfa Gideriyle İlgili Düzeltmeler	8.317.087	7.404.077
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	(257.131)	-
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7.463.387	1.593.375
-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	-	(1.317.725)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	331.954.930	152.785.956
Toplam Düzeltmeler	(415.334.760)	292.151.444
Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(34.968.912)	32.460.012
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(34.968.912)	32.460.012
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	(211.630.492)	18.422.843
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	18.422.843
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	(211.599.386)	-
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	(31.106)	-
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	597.211.302	(289.485.087)
Pay İhracından veya Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	508.657	(1.918.557)
Paylar Dışındaki Diğer Özkaynak Araçlarının İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	(28.050.914)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	505.189.905	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları (-)	-	(609.682)
Alınan Faiz	994.778	799.565
Ödenen Faiz (-)	(33.538.286)	(2.216.209)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	124.056.248	(257.489.290)
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)	(64.722.862)	53.549.212
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	118.622.377	1.027.202
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	53.899.515	54.576.414

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK-31 MART 2024 VE 2023 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar																							
		Odenmiş Sermaye		Sermaye Düzeltme Farkları		Paylara Hissin Primler/ İskontolar (+/-)		Ortak Kontrolde Tabii İşletme Birleşmelerinin Etkisi (+/-)		Araçlarına Yapılan Yatırımlardan Kaynaklanan Birikmiş Kazançlar		Maddi Duran Varlıklar Birikmiş Değerleme Artışları		Tanımlanmış Fayda Planları Birikmiş Yensiden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) (+/-)		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmaya cak Diğer Kapsamlı Gelir Toplamı (+/-)		Kardan Ayrılan Kusulanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları (+/-)	Dönem Net Karı/Zararı (+/-)	Ann Ortılığı Ait Özyayınlar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özyayınlar		
31.03.2023																									
Dönem Başı Bakiyeleri	1	63.000.000	260.653.466	0	2.907.670	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.468.663	196.430.935	232.810.725	757.271.459	0	0	757.271.459	
Transferler	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	232.810.725	-232.810.725	0	0	0	0	
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)	1	0	0	3.797.877	-1.918.557	-27.987.331	-26.902.505	162.878.437	-5.565.276	134.208.533	0	0	0	0	0	0	0	0	248.309.463	248.309.463	0	0	0	352.612.108	
Toplam Kapsamlı Gelir (+/-)	1	0	0	3.797.877	-1.918.557	-27.987.331	-26.902.505	162.878.437	-5.565.276	134.208.533	0	0	0	0	0	0	0	0	232.810.725	15.498.738	352.612.108	0	0	352.612.108	
Kar Payları	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Özyayın Üçünlükdaki Toplam Artış (Azalış)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dönem Sonu Bakiyeler	1	63.000.000	260.653.466	3.797.877	989.113	-27.987.331	-26.902.505	162.878.437	-5.565.276	134.208.533	1.468.663	429.241.660	248.309.463	1.109.883.567	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.109.883.567
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar																							
		Odenmiş Sermaye		Sermaye Düzeltme Farkları		Paylara Hissin Primler/ İskontolar (+/-)		Ortak Kontrolde Tabii İşletme Birleşmelerinin Etkisi (+/-)		Araçlarına Yapılan Yatırımlardan Kaynaklanan Birikmiş Kazançlar		Maddi Duran Varlıklar Birikmiş Değerleme Artışları		Tanımlanmış Fayda Planları Birikmiş Yensiden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) (+/-)		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmaya cak Diğer Kapsamlı Gelir Toplamı (+/-)		Kardan Ayrılan Kusulanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları (+/-)	Dönem Net Karı/Zararı (+/-)	Ann Ortılığı Ait Özyayınlar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özyayınlar		
31.03.2024																									
Dönem Başı Bakiyeleri	1	63.000.000	260.653.466	0	501.852	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.465.803	437.235.565	718.903.738	1.491.300.952	0	0	1.491.300.952	
Özyayın Üçünlükdaki Değişimler																									
Transferler	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	718.903.738	-718.903.738	0	0	0	0	
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)	1	0	0	0	508.657	0	0	0	1.828.055	1.397.417	3.225.472	0	0	0	0	0	0	0	228.896.417	228.896.417	232.630.546	161.666.799	0	394.297.345	
Toplam Kapsamlı Gelir (+/-)	1	0	0	0	508.657	0	0	0	1.828.055	1.397.417	3.225.472	0	0	0	0	0	0	0	718.903.738	-490.007.321	232.630.546	161.666.799	0	394.297.345	
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-34.929.439	0	-34.929.439	0	0	-34.929.439	
Özyayın Üçünlükdaki Toplam Artış (Azalış)	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-34.929.439	0	-34.929.439	0	0	-34.929.439	
Dönem Sonu Bakiyeler	1	63.000.000	260.653.466	0	1.010.509	0	0	0	11.658.827	1.107.173	12.766.000	1.465.803	1.121.209.864	228.896.417	1.689.002.059	0	0	0	1.121.209.864	228.896.417	1.689.002.059	161.666.799	0	1.850.668.858	

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel Bilgiler

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 Sermaye Piyasası Kurumu'na kayıtlı olup hisselerinin %37,2'si 30 ekim 1996'dan itibaren BİST'te işlem görmektedir.

Şirket'in yeni ortakları ve Şirket Yönetimi, Şirket'in taahhüt ve inşaat sektörünün önemli oyuncularıyla kâr payı ortaklığı yaparak şirketin sürdürülebilir bir gelir kaynağına sahip olmasını hedeflemektedirler.

31.03.2024 tarihi itibarıyla şirket genelinde toplam 552 kişi çalışmaktadır (31.12.2023:413).

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 alınan unvan değişikliği kararı ile Ral Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Ral Yatırım Holding A.Ş.'nin 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla personel sayısı 5'tür. Şirket'in ticari sicile kayıt adresi Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/1 Yenimahalle / Ankara'dır. (31 Aralık 2023: 3 kişi)

Ral Yatırım Holding A.Ş., faaliyetlerine işlevsellik katmak ve hâkim 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 düşünülen ve enerji sektöründe faaliyet göstermek üzere 5.000.000 TL sermayeli Ral Enerji Anonim Şirketi unvanlı yeni bir şirketin kurulmasına karar vermiş olup, kuruluş işlemleri 10.11.2021 tarihinde tamamlanmış ve 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 yayımlanan genel kurul kararı ile şirket sermayesi 20.000.000.-TL'ye, 20.12.2022 tarih 10729 sayılı TTSG'de yayımlanan genel kurul kararı ile şirket sermayesi 50.000.000.-TL'ye yükseltilmiştir. 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.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Genel Bilgiler (Devamı)

Şirket Yönetim Kurulu 13.11.2023 tarihinde toplanarak halka açık olmayan bağlı ortaklı 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 devredilmesine, devredilecek 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 Prestij Gayrimenkul Geliştirme 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 83.838.328 TL çıkarılmış sermayeli ve paylarının tamamı Şirket'e ait olacak Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. unvanlı bir şirket kurulmasına karar verilmiştir.

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar;

Grup aşağıda belirtilen bağlı ortaklıklarını 31 Mart 2024 tarihli finansal tablolarında tam konsolidasyon ilke ve esaslarına göre konsolide finansal tablolarına dahil etmiştir.

Unvanı	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 Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş Sermayesi	Grup'un Sermayedeki Payı	Grup'un Sermayedeki Payı (%) 31.03.2024
Trio Teknik Yapı A.Ş.	İnşaat	3.000.000	3.000.000	100
Hera Teknik Yapı A.Ş.	İnşaat	7.500.000	7.500.000	100
Ral Yapı Mühendislik A.Ş.	İnşaat	25.000.000	25.000.000	100
Ral Enerji A.Ş.	Enerji	140.250.000	250.000.000	51
Ral Prestij Gayr. Gel. A.Ş.	Enerji	400.000.000	400.000.000	100

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.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının (“TL”) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 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 (“KGK”) 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.

Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar ve dipnotlar KGK’nın 20.05.2013 tarihli ve 28652 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi”ne uygun olarak sunulmuştur. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, KGK’nın 02.06.2016 tarihli ve 30 sayılı kararıyla onaylanarak yayımlanan 2019 Taksonomisi ve 2022 Taksonomisi dikkate alınarak sunulmuştur.

Grup’un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Grup’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları Grup’un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan Türk lirası cinsinden ifade edilmiştir. (Grup’un finansal tablolarındaki rakamların kuruş haneleri tamsayıya yuvarlanmıştır.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2024 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 20/06/2024 tarihinde alınan kararla Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi ve ilgili düzenleyici otoritelerin değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Gerçeğe uygun değerlerin hesaplanması, gerçeğe uygun değerlendirme bilgilerinin gözlemlenebilir bir düzeyde olmasına ve bu bilgilerin kendi içlerindeki önemine göre, aşağıdaki açıklandığı şekilde 1. seviye, 2. seviye ve 3. seviye olmak üzere üçe ayrılır:

- Birinci seviyedeki bilgiler, bir işletmenin ölçüm tarihinde elde ettiği ve aktif bir piyasada benzer varlık ve yükümlülükler için kullanılan borsa fiyatlarıdır (düzeltilmemiş).
- İkinci seviyedeki bilgiler, birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından hariç, bir varlık veya yükümlülük için doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilen bilgilerdir.
- Üçüncü seviyedeki bilgiler, bir varlığın ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan bilgilerdir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TFRS’leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal yatırımlar ve yeniden değerlendirilmiş tutarları ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket TMS 29 uygularken KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır.

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 31 Mart 2024 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 31 Mart 2024 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aşığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 31 Mart 2024 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltmesi (Devamı)

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla üç yıllık sunulan finansal tabloların karşılaştırmalı en erken döneminin başlangıcına ait 1 Ocak 2021 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2021 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denkleğinden elde edilmiştir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2.3 Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar, Ana Ortaklık'ın ya (a) doğrudan ya/ya da dolaylı olarak kendisine ait olan paylar ve/veya kontrol ettiği diğer şirketler neticesinde şirketlerdeki paylarla ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; ya da (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte finansal ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle finansal ve işletme politikalarını ana ortaklığın menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı ortaklıklara ait finansal durum tabloları ve kar/zarar tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup ana ortaklığın sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaktan mahsup edilmektedir. Ana ortaklık ile Bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak elimine edilmektedir. Ana ortaklığın ve bağlı ortaklıklarının, bağlı ortaklıklarda sahip olduğu payların finansman maliyeti ile bu paylara ait temettüler, sırasıyla özkaynaktan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

Bağlı ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Şirket ve bağlı ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özsermayeden mahsup edilmektedir. Şirket ile bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Şirket ve bağlı ortaklıkları tarafından elde bulundurulanan bağlı ortaklık hisselerinin maliyeti ve bu hisselerden doğan temettüler, sermaye ve dönem karından çıkarılmıştır.

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

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

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablosuyla, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide kar/zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosunu 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide kar/zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosuyla karşılaştırmalı olarak hazırlamıştır.

2.5 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Grup'un finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır.

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin varsa, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulamakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde ileriye yönelik olarak dönem kârı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamıştır.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek bilanço tarihi itibarıyla muhtemel yükümlülük ile 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 gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- Grup, maddi duran varlıkları 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.
- Grup ekteki finansal tablolarda Maddi Duran Varlıkları içerisinde yer alan arsa ve binalar ile Yatırım Amaçlı Garimenkulleri için TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'dan binalar Grup'unda yeniden değerlendirme modelini ve TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standartlarında açıklanan muhasebeleştirme sonrası ölçüm modellerinden gerçeğe uygun değer modelini kullanmayı tercih etmiştir.
- Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stokların fiziksel özellikleri ve stokta kalma süresi incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de ortalama satış fiyatlarına ilişkin veriler kullanılmaktadır.
- Grup yönetimi davalar ile ilgili olarak hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri doğrultusunda en iyi tahminlerine dayanarak dava karşılığı ayrılmaktadır.
- Grup'un %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıkları, borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı ve makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından şayet mevcutsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2.8 Netleştirme/Mahsup

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

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.9.1 Hasılat

Gelirler, transferi konusunda söz verilen mal ve/veya hizmetleri yansıtabilecek şekilde, bu mal ve hizmetler karşılığında hak edilmesi beklenen tutar olarak gösterilmektedir. Bu amaçla TFRS 15 hükümleri çerçevesinde hasılatın kayda alınmasında 5 adımlık bir süreç uygulanmaktadır.

- Müşteriyle yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmedeki ayrı performans kriterleri ve yükümlülüklerin belirlenmesi
- Sözleşme bedelinin tespit edilmesi
- Satış bedelinin yükümlülüklerle dağıtılması
- Sözleşme yükümlülükleri yerine getirildikçe hasılatın kaydedilmesi

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

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

Kiralama Faaliyetleri:

Kiralanan gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri tahakkuk esasına göre dönemsel olarak gelir kaydedilmektedir. Gelir bu işlemle ilgili oluşan ekonomik faydaların Grup'a girişi mümkün görülüyor ise ve bu gelirin miktarı güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor ise gerçekleşir ve doğrusal yöntemle muhasebeleştirilir.

Temettü ve faiz geliri:

Pay senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, pay sahiplerinin temettü alma hakkı doğduğu zaman (Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır. Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.2 Stok Değerlemesi

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yönteme göre ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir. Stoklar olağan iş akışı içerisinde satılmak amacıyla elde tutulan ve satış amacıyla yakın gelecekte elden çıkarılmak ve satılmak amacıyla edinilen tahıl ürünlerinden oluşmaktadır. Stokların tamamı maliyet değeri ile net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile gösterilmiştir.

2.9.3 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar (arsa ve binalar hariç) 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden, 2005 ve sonraki yıllarda satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Grup'un dönem sonları itibarıyla amortismanı, aşağıdaki tabloda yer alan amortisman oranlarına göre doğrusal amortisman metodu ile, her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

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

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kâr ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet kârına dahil edilir.

Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyor ise aktifleştirilir.

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.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.3 Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Kullanım Hakkı Varlıkları (Devamı)

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Grup tarafından katılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

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:

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

Bir endeks 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.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.3 Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Kira Yükümlülükleri (Devamı)

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralama ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalarda Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle gider olarak kaydedilir.

Grup, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" nin yerini alan TFRS 16 "Kiralama" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Grup, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları (peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarından ölçülmüştür.

İlk uygulama sırasında, Grup daha önce TMS 17'ye uygun olarak operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalarına ilişkin kiralama yükümlülüğü kaydetmiştir. Bu yükümlülükler kalan kira ödemelerinin 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

2.9.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 1 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Grup'un dönem sonları itibarıyla amortismanı, aşağıdaki tabloda yer alan amortisman oranlarına göre doğrusal amortisman metodu ile hesaplanmaktadır.

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Oranları (%)
Haklar	6,66-33,33
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5-20

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.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.5 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolarda gösterilmektedir. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil edilmez.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanım dışı kalmaları veya satılmaları durumunda, bilançodan çıkartılırlar. Bu gayrimenkullerin satımlarından doğan kar veya zarar gelir tablosunda gösterilir. Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralanmış gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılır.

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 ayırmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı kabul edilir.

Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değerleri üzerinden finansal tablolarda göstermektedir. Bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller amortismanına tabi tutulmamaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri tespit edilirken SPK'nın Seri VIII, No:35 sayılı "Sermaye Piyasası Mevzuatı Çerçevesinde Değerleme Hizmeti Verecek Şirketler ve Bu Şirketlerin Kurulca Listeye Alınmalarına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerince faaliyet gösteren lisanslı bir gayrimenkul şirketine yaptırılan değerlemenin sonuçları kullanılmıştır.

Grup konsolide finansal tablolarında yer alan ana şirket ve bağlı ortaklıklara ait Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri gerçeğe uygun değeri üzerinden göstermiş olup değerlendirme raporları SPK Lisanslı İvest Gayrimenkul Değerleme ve Dan. A.Ş.("INVEST") tarafından yazılmıştır.

2.9.6 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.7 Kiralama İşlemleri

i) Finansal Kiralama İşlemleri

Grup, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu maddi duran varlıkları, konsolide bilançoda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da daha düşükse minimum kira ödemelerinin bilanço tarihindeki değeri üzerinden yansıtmaktadır (konsolide finansal tablolarda ilgili maddi varlık kalemlerine dahil edilmiştir). Minimum kira ödemelerinin bugünkü değeri hesaplanırken, finansal kiralama işlemine geçerli olan oran pratik olarak tespit edilebiliyor ise o değer, aksi takdirde, borçlanma faiz oranı iskonto faktörü olarak kullanılmaktadır. Finansal kiralama işlemine konu olan maddi duran varlığın ilk edinilme aşamasında katlanılan masraflar maliyete dahil edilir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin gelir tablosu hesaplarına dahil edilmiştir. Konsolide finansal tablolara yansıtılmış kiralanan maddi duran varlıklar ekonomik ömür ile kira süresinden hangisi kısa ise ona göre amortismanına tabi tutulurlar.

ii) Operasyonel Kiralama İşlemleri

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

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

2.9.8 Araştırma Geliştirme Giderleri

Bulunmamaktadır.

2.9.9 Borçlanma Maliyetleri

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

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının (“TL”) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.10 Finansal Araçlar

i) Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

Bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında:

- İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal araçlar
- Gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları;
- GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları
- GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal araçlar

olarak sınıflandırılır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.10 Finansal Araçlar (Devamı)

ii) Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

IFRS 9 hükümleri çerçevesinde "beklenen kredi zararları" modeli uygulanmaktadır. 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.

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 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.

Kredi-Değer Düşüklüğü Bulunan Finansal Varlıklar:

Grup, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır. Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

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

Değer Düşüklüğünün Finansal Tablolarda Gösterimi

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların zarar karşılıkları bu varlıkların brüt değerlerinden düşülür.

Kayıttan Düşme

Finansal varlıktan daha fazla bir nakit akışı geri kazanmaya yönelik makul bir beklenti bulunmaması durumunda, finansal varlığın brüt tutarı kayıtlardan düşülür. Bu durum, genel olarak Grup'un borçlunun kayıttan düşmeye konu tutarları geri ödeyebilecek yeterli nakit akışı yaratan gelir kaynaklarının ya da varlıklarının bulunmadığını belirlemesi durumunda oluşur. Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar Grup'un vadesi geçen alacakların geri kazanılması için uyguladığı yaptırım aktivitelerine hala konu edilebilir.

Finansal varlıklar, hiçbir geri kazanma beklentisi bulunmaması durumunda kayıtlardan düşülür (borçlunun Grup ile herhangi bir geri ödeme planı yapmaması gibi). Kayıtlardan çıkarılan ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için Grup alacağı geri kazanabilmek amacıyla yaptırım aktivitelerinde bulunmaya devam eder. Geri kazanım tutarları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.11 Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk lirasına çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk lirasına çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil/teciyelerinden kaynaklanan kambiyo kârları/zararları kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

Grup finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan 'TL' cinsinden ifade edilmiştir.

Grup'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk lirasına çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk lirasına çevrilmiştir.

Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştuğu dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştuğu dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

2.9.12 Pay Başına Kâr / Zarar

Pay başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle tespit edilir. Türkiye'de şirketler, sermayelerini pay sahiplerine geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile arttırabilmektedirler. Pay başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla, pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.9.13 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Grup lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Grup; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.14 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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.

Karşılık ayrılan tutar yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yolu ile hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Grup şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

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.

2.9.15 İlişkili Taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar "ilişkili taraflar" olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

2.9.16 Devlet Teşvik ve Yardımları

Devletin teşvikleri, Grup'un bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirdiği ve bu teşvikin alınacağı ile ilgili makul bir sebep oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler karşılamaları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Devletin sağladığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.17 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de finansal kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde finansal kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.17 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

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

Finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Grup, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir.

2.9.18 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirildikçe provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli konsolide finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

2.9.19 Nakit Akış Tablosu

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

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları 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.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının (“TL”) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.20 Satış ve geri kiralama işlemleri

Bir satış ve geri kiralama işlemi, bir varlığın satışını ve yine aynı varlığın geri kiralanmasını içerir. Bir satış ve geri kiralama işleminin finansal kiralama ile sonuçlanması durumunda, satış gelirlerinin defter değerinin üzerindeki kısmı satıcı tarafından hemen gelir olarak muhasebeleştirilmez. Bunun yerine, sözü edilen gelir ertelenir ve kiralama süresi boyunca itfa edilir.

Finansal kiralama şirketlerine “sat ve geri kirala” kapsamında yapılan teslimlerden doğan kazançların %100’ü, sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirileceği şartıyla, kurumlar vergisinden istisna tutulmuştur. Grup’un bu kapsamda yapmış olduğu işleminden doğan ertelenmiş gelir, Grup yönetiminin sözleşmeden kaynaklanan yükümlülükleri yerine getireceği kanaatiyle ertelenmiş vergi hesaplamasına konu edilmemiştir.

2.10 Sermaye ve Temettüleri

Adi paylar, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi paylar üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.11 İşletmenin Sürekliliği

Grup finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.12 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021’de KGK, TMS 12’de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

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

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023’te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12’ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12’nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Bununla birlikte, değişiklikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir.

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

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.12 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüşürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

SEDDK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketler

Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri bulunmamaktadır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının (“TL”) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.12 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra “Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü” başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde “kira ödemeleri”ni ya da “revize edilmiş kira ödemeleri”ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.12 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

NOT 3 ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETME BİRLEŞMELERİ

KGK tarafından 11 Ekim 2018 tarihli Resmi Gazete 'de yayımlanan "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesine İlişkin Kurul Kararı"nda ("KGK Kurul Kararı"), ortak kontrole tabi işletme birleşmeleri "birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesi" şeklinde tanımlanmış olup muhasebeleştirilmesinde finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmeyeceği, hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, gerçekleştirilen bu tür birleşmelerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başı itibarıyla gerçekleşmiş gibi cari ve karşılaştırmalı döneme ait finansal tabloların düzeltilerek sunulacağı belirtilmiştir.

NOT 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 (%) 31.03.2024
Trio Teknik Yapı A.Ş.	İnşaat	3.000.000	3.000.000	100
Hera Teknik Yapı A.Ş.	İnşaat	7.500.000	7.500.000	100
Ral Yapı Mühendislik A.Ş.	İnşaat	25.000.000	25.000.000	100
Ral Enerji A.Ş.	Enerji	140.250.000	275.000.000	51
Ral Prestij Gayr. Gel. A.Ş.	Enerji	400.000.000	400.000.000	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** unvanlı 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 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının (“TL”) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 ortaklığı olan Ral Yapı Mühendislik A.Ş. kısmi bölünme yoluyla şirketin aktifinde bulunan mal varlıklarının (arazi ve arsalar, binalar, ortak olunan ve yüklenilen inşaat projeleri) bir kısmının devredilmesine, devredilecek olan mal varlıklarının belirlenmesine;

1. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20. maddeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri, Şirket'in 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 Prestij Gayrimenkul Geliştirme 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 83.838.328 TL çıkarılmış sermayeli ve paylarının tamamı Şirket'e ait olacak Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. unvanlı bir şirket kurulmasına karar verilmiştir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 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 alınarak bölümlere göre raporlama yapılmaktadır.

31.03.2024	Yatırım Holding	İnşaat	Enerji	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
Dönen Varlıklar	16.680.12	1.623.733.504	904.112.551	(137.683.869)	2.406.842.498
Duran Varlıklar	227.719.315	1.438.585.310	194.916.117	(482.289.450)	1.378.931.292
Toplam Varlıklar	244.399.627	3.062.318.814	1.099.028.668	(619.973.319)	3.785.773.790
Kısa Vadeli Yükümlülükler	140.160.129	1.023.743.128	764.684.329	(142.102.730)	1.786.484.856
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.155.550	173.427.400	4.411.815	(178.429)	179.786.336
Özkaynaklar	102.113.948	1.865.148.286	329.932.524	(477.692.160)	1.819.502.598
Toplam Yükümlülükler	244.399.627	3.062.318.814	1.099.028.668	(619.973.319)	3.785.773.790

31.03.2024	Yatırım Holding	İnşaat	Enerji	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
Sürdürülen Faaliyetler					
Satış Gelirleri	36.391.879	358.478.797	673	(26.400)	394.844.949
Satışların Maliyeti (-)	-	(191.318.677)	(3.046)	573.055	(190.748.668)
Brüt Kar/Zarar	36.391.879	167.160.120	(2.373)	546.655	204.096.281
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--	--
Pazarlama Giderleri (-)	--	--	--	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.554.236)	(2.818.293)	(778)	129.935	(6.243.372)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	373.263	12.042.731	3.450	(2.879.681)	9.539.763
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(226.215)	(11.953.072)	(3.515.875)	934.464	(14.760.698)
Faaliyet Karı/Zararı	(32.984.691)	164.431.486	(3.515.576)	(1.815.282)	192.085.319
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (-) net	-	970.241	(1.407.591)	1.224.056	786.706
Finansman Gelirleri	602.059	392.719	--	--	994.778
Parasal Kazanç / (Kayıp)	(89.157.511)	76.859.661	16.129.608	42.536.179	46.367.937
Finansman Giderleri (-)	(17.719.884)	(14.552.084)	(4.146.542)	--	(36.418.510)
Vergi Öncesi Karı/Zararı	(73.290.645)	228.102.023	7.059.899	--	204.362.885
Vergi Geliri/Gideri	(36.519.960)	33.269.933	150.324	--	(3.099.703)
Dönem Vergi Gideri	--	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	(36.519.960)	33.269.933	150.324	--	(3.099.703)
Dönem Karı/Zararı	(109.810.605)	261.371.956	7.210.223	--	201.263.182

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2023	Yatırım Holding	İnşaat	Enerji	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
Dönen Varlıklar	90.039.462	1.186.251.141	41.861.880	87.998.948	1.406.151.431
Duran Varlıklar	401.780.780	1.357.655.068	389.632.167	-676.735.498	1.472.332.517
Toplam Varlıklar	491.820.242	2.543.906.208	431.494.047	-588.736.550	2.878.483.948
Kısa Vadeli Yükümlülükler	343.457.728	855.656.631	109.650.674	-172.307.746	1.136.457.286
Uzun Vadeli Yükümlülükler	6.413.344	240.246.814	5.327.304	-1.261.783	250.725.679
Özkaynaklar	141.949.171	1.448.002.763	316.516.069	-415.167.021	1.491.300.983
Toplam Yükümlülükler	491.820.242	2.543.906.208	431.494.047	-588.736.550	2.878.483.948
31.12.2023	Yatırım Holding	İnşaat	Enerji	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
Sürdürülen Faaliyetler					
Satış Gelirleri	77.708.758	2.339.312.195	--	-12.423.991	2.404.596.961
Satışların Maliyeti (-)	-77.180.437	-1.569.713.159	--	28.916.639	-1.617.976.957
Brüt Kar/Zarar	528.320	769.599.036	--	16.492.648	786.620.004
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	--	--	--	--	--
(-)	0	0	0	0	0
Pazarlama Giderleri (-)	--	--	--	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	-6.917.738	-24.717.754	-2.922.850	-2.269.582	-36.827.923
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	122.186	49.495.371	887.616	2.883.736	53.388.909
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	591.970	-36.108.475	-487.835	1.007	-36.003.333
Faaliyet Karı/Zararı	-5.675.261	758.268.179	-2.523.069	17.107.809	767.177.658
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (-) net	9.294.142	95.855.513	3.163	-17.107.810	88.045.008
Finansman Gelirleri	179.258	4.751.740	224	--	4.931.222
Parasal Kazanç / (Kayıp)	-97.292.325	-90.828.174	67.921.095	--	-120.199.404
Finansman Giderleri (-)	-5.367.422	-37.496.280	-4.642.897	--	-47.506.599
Vergi Öncesi Karı/Zararı	-98.861.609	730.550.978	60.758.517	--	692.447.885
Vergi Geliri/Gideri	-8.022.327	-243.407.194	-5.324.860	--	-256.754.381
Dönem Vergi Gideri	--	-23.149.805	-20.862	--	-23.170.667
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	-8.022.327	-220.257.389	-5.303.998	--	-233.583.714
Dönem Karı/Zararı	-106.883.936	487.143.784	55.433.656	--	435.693.504

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un dönem sonları itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Nakit ve Nakit Benzerleri	31.03.2024	31.12.2023
Kasa	19.750	57.567
<i>Kasa -TL</i>	<i>19.750</i>	<i>57.567</i>
Bankalar	53.668.615	118.517.668
<i>Vadesiz Mevduat- TL</i>	<i>8.774.615</i>	<i>72.036.383</i>
<i>Vadeli Mevduat- TL</i>	<i>44.894.000</i>	<i>46.481.285</i>
Diğer Hazır Değerler	211.150	47.142
Toplam	53.899.515	118.622.377

NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	31.03.2024	31.12.2023
Yatırım Fonları	6.686.626	996
<i>Diğer</i>	<i>0</i>	<i>996</i>
<i>İş Yatırım Fonu</i>	<i>6.686.626</i>	<i>0</i>
Toplam	6.686.626	996

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	31.03.2024	31.12.2023
GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	5.611.352	5.611.653
<i>İştirakler</i>	<i>2.000</i>	<i>1.210.469</i>
<i>GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Diğer Finansal Varlıklar</i>	<i>5.609.352</i>	<i>4.401.184</i>
Toplam	5.611.352	5.611.653

NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla kısa vadeli finansal borçları aşağıda açıklanmıştır:

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31.03.2024	31.12.2023
Kısa Vadeli Kredi Borçları	80.020.770	93.913.996
Toplam	80.020.770	93.913.996

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	31.03.2024	31.12.2023
Uzun Vadeli Kredi Borçlarının Kısa Vadeli Kısımları	17.824.168	175.040.576
Finansal Kiralama İşlemlerinden Doğan Borçlar	17.435.394	13.280.711
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçları (-)	-1.087.060	-1.153.025
Toplam	34.172.502	187.168.262

Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler	31.03.2024	31.12.2023
Kredi Kartı Borçları	11.433.903	1.600.415

Grup'un dönem sonları itibarıyla uzun vadeli finansal borçları aşağıda açıklanmıştır:

Uzun Vadeli Borçlanmalar	31.03.2024	31.12.2023
Uzun Vadeli Kredi Borçları	662.954.402	138.017
Finansal Kiralama İşlemlerinden Doğan Borçlar	5.631.178	6.298.585
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçları(-)	-235.237	-331.662
Toplam	668.350.343	6.104.940

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Dönem sonları itibarıyla Grup'un finansal diğer yükümlülüğü bulunmamaktadır.

NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla kısa vadeli ticari alacakları aşağıda açıklanmıştır:

Ticari Alacaklar - Kısa Vadeli	31.03.2024	31.12.2023
Alıcılar	195.358.257	69.027.466
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	55.391.499	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	139.966.758	69.027.466
Alacak Senetleri	0	1.806.499
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Çek ve Senetler</i>	0	1.806.499
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	-559.215	-861.294
<i>Alacak Senetlerine Uygulanan Reeskont</i>	-559.215	0
Şüpheli Ticari Alacaklar	8.959.817	10.605.354
Şüpheli Ticari Alacak Karşılıkları (-)	-8.959.817	-10.605.354
Diğer Ticari Alacaklar	29.737.156	255.944
Toplam	224.536.198	70.228.615

Grup'un 1 yıl boyunca hareket görmeyen ve tahsili temerrüde düşmüş alacak kalemleri şüpheli olarak sınıflanmış ve bu alacakların tamamına karşılık ayrılmıştır. Sonraki dönemde tahsili gerçekleşen alacaklar ise iptal edilmiştir.

Şüpheli Ticari Alacak Karşılıkları	31.03.2024	31.12.2023
Dönem Başı Bakiyesi	-10.605.354	-8.973.431
Dönem İçi Tahsilatlar ve İptaller	257.131	0
Dönem Sonunda Ayrılan Karşılıklar	0	-243.517
Enflasyon Etkisi	1.388.406	-1.388.406
Dönem Sonu Bakiyesi	-8.959.817	-10.605.354

Grup'un dönem sonları itibarıyla kısa vadeli ticari borçları aşağıda açıklanmıştır:

Ticari Borçlar - Kısa Vadeli	31.03.2024	31.12.2023
Satıcılar*	324.429.891	194.129.011
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	211.549.776	78.622.439
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	112.880.115	115.506.572
Borç Senetleri	302.648.638	293.170.535
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Borç Senetleri</i>	302.648.638	293.170.535
Borç Senetleri Reeskontu (-)	-3.279.936	-17.315.385
<i>Borç Senetlerine Uygulanan Reeskont</i>	-3.279.936	0
Diğer Ticari Borçlar	131.696.112	5.442.437
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Ticari Borçlar</i>	131.696.112	5.442.437
Toplam	755.494.705	475.426.598

Grup'un dönem sonları itibarıyla uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA

İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Alacaklar - Kısa Vadeli</u>	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Diğer Alacaklar	34.162.652	58.164.545
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9.961.380	35.875.916
<i>Vergi Dairesinden Alacaklar</i>	0	18.664.982
<i>İlişkili Taraflara Alınan Diğer Alacaklar</i>	24.201.272	3.623.647
Verilen Depozito ve Teminatlar	44.558.223	35.670
<i>İlişkili Taraflara Verilen Depozito ve Teminatlar</i>	0	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Depozito ve Teminatlar</i>	44.558.223	35.670
Toplam	78.720.875	58.200.215

Grup'un dönem sonları itibarıyla uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Alacaklar - Uzun Vadeli</u>	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	0	50.538.666
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Depozito ve Teminatlar*</i>	0	50.538.666

Grup'un dönem sonları itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Borçlar - Kısa Vadeli</u>	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Alınan Depozito ve Teminatlar	32.170.986	32.835.794
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Depozito ve Teminatlar</i>	32.170.986	32.835.794
Diğer Borçlar	41.617.756	251.921.874
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	40.518.544	12.173.276
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	1.099.212	239.748.598
Toplam	73.788.742	284.757.668

Grup'un dönem sonları itibarıyla uzun vadeli diğer borçları bulunmamaktadır.

NOT 12 SÖZLEŞME VARLIKLARI/YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Kısa Vadeli Sözleşme Varlıkları</u>	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
İnşaat İşlerinden Alacaklar	727.196.526	520.673.859
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>	727.196.526	520.673.859
<u>Uzun Vadeli Sözleşme Varlıkları</u>	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
İnşaat İşlerinden Alacaklar	0	162.521.446
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>	0	162.521.446
<u>Kısa Vadeli Sözleşme Yükümlülükleri</u>	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
İnşaat İşlerinden Borçlar	0	26.910.917
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>	0	26.910.917

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 STOKLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla stokları aşağıda açıklanmıştır:

<u>Kısa Vadeli Stoklar</u>	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Yarı Mamuller Üretim	18.874.502	17.864.308
Ticari Mallar	288.090	243.798
Toplam	19.162.592	18.108.106
<u>Uzun Vadeli Stoklar</u>	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Uzun Vadeli Stoklar	719.652	96.467.418

NOT 14 CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un dönem sonları itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>Peşin Ödenmiş Giderler - Kısa Vadeli</u>	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	5.214.054	1.300.374
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Gelecek Aylara Ait Giderler*</i>	<i>5.214.054</i>	<i>1.300.374</i>
Verilen Sipariş Avansları	1.210.060.559	319.831.548
<i>İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları</i>	<i>111.414.139</i>	<i>0</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları**</i>	<i>1.098.646.420</i>	<i>319.831.548</i>
Gelir Tahakkukları	2.280.174	0
Toplam	1.217.554.787	321.131.922

Grup'un dönem sonları itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>Peşin Ödenmiş Giderler - Uzun Vadeli</u>	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	193.071	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>	<i>193.071</i>	<i>0</i>
Verilen Sipariş Avansları	57.206.087	260.306.694
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları</i>	<i>57.206.087</i>	<i>260.306.694</i>
Toplam	57.399.158	260.306.694

Grup'un dönem sonları itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

<u>Ertelenmiş Gelirler - Kısa Vadeli</u>	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Diğer Avanslar	107.121.607	9.652.523
Gider Tahakkukları	10.821.323	0
Toplam	117.942.930	9.652.523

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31.12.2022	31.12.2023
Paylara İlişkin Primler	1.010.509	501.852
	31.03.2024	31.12.2023
Hera-Oğulhan-Grup Lider Adi Ortaklığı	43.724	43.724

NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup mal ve hizmet üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan binalarını yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmıştır.

Grup ekli konsolide finansal tablolarda yatırım amaçlı gayrimenkulleri için gerçeğe uygun değer yöntemini kullanmayı tercih etmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar ya da zarar tablosunda esas faaliyetlerinden diğer gelirler hesabında muhasebeleştirilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde 2. seviye girdiler kullanılmıştır.

Brüt Değeri	01.01.2024	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Değerleme Farkı	31.03.2024
Binalar	612.977.764	0	0	0	612.977.764
Brüt Değeri	01.01.2023	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Değerleme Farkı	31.12.2023
Binalar	550.820.395	62.157.369	0	0	612.977.764

Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin gerçeğe uygun değer farkları kar ya da zarar tablosuna yansıtılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlendirilmesinde Piyasa Değeri Yaklaşımı Yöntemi ile Emsal Karşılaştırma Yöntemi kullanılmıştır.

NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla maddi duran varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Brüt Değeri	01.01.2024	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Yeniden Değerleme Farkı	31.03.2024
Arazi ve Arsalar	61.982.899	0	0	0	61.982.899
Binalar	51.432.308	196.684.282	0	0	248.116.590
Tesis, Makine ve Cihazlar	231.520.954	18.432.017	0	0	249.952.971
Taşıtlar	49.221.426	7.066.239	-4.131.040	0	52.156.625
Mobilya ve Demirbaşlar	30.889.270	548.706	0	0	31.437.976
Özel Maliyetler	4.931.137	0	0	0	4.931.137
Yapılmakta Olan Yatırımlar	129.797.373	7.762.277	0	0	137.559.650
Toplam	559.775.367	230.493.521	-4.131.040	0	786.137.848

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2024	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Yeniden Değerleme Farkı	31.03.2024
Binalar	-1.282.770	-12.185.976	0	0	-13.468.746
Tesis, Makine ve Cihazlar	-94.324.377	-4.994.891	0	0	-99.319.268
Taşıtlar	-9.472.980	-1.385.727	1.894.738	0	-8.963.969
Mobilya ve Demirbaşlar	-26.082.972	-379.754	5.444	0	-26.457.282
Özel Maliyetler	-4.931.137	0	0	0	-4.931.137

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA

İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Toplam	-136.094.236	-18.946.348	1.900.182	0	-153.140.402
Net Defter Değeri	423.681.131			0	632.997.446

NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Brüt Değeri	01.01.2023	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Yeniden Değerleme Farkı	31.12.2023
Arazi ve Arsalar	59.339.174	1.481.582	0	1.162.143	61.982.899
Binalar	39.179.382	0	0	12.252.926	51.432.308
Tesis, Makine ve Cihazlar	183.202.720	54.477.345	-6.159.111	0	231.520.954
Taşıtlar	40.969.722	9.440.272	-1.188.568	0	49.221.426
Mobilya ve Demirbaşlar	27.085.476	3.803.794	0	0	30.889.270
Özel Maliyetler	4.931.137	0	0	0	4.931.137
Yapılmakta Olan Yatırımlar	2.397.226	127.400.147	0	0	129.797.373
Toplam	357.104.837	196.603.140	-7.347.679	0	559.775.367

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2023	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Yeniden Değerleme Farkı	31.12.2023
Binalar	-575.190	-707.580	0	0	-1.282.770
Tesis, Makine ve Cihazlar	-71.170.670	-23.256.359	102.652	0	-94.324.377
Taşıtlar	-4.976.224	-4.610.508	113.752	0	-9.472.980
Mobilya ve Demirbaşlar	-25.742.301	-340.671	0	0	-26.082.972
Özel Maliyetler	-4.931.137	0	0	0	-4.931.137
Toplam	-107.395.522	-28.915.118	216.404	0	-136.094.236

Net Defter Değeri	249.709.315				423.681.131
--------------------------	--------------------	--	--	--	--------------------

Grup, maddi duran varlıklarında yer alan gayrimenkullerini (binalar ve arsalar) değerlemeye tabi tutmuş ve değerleme farklarını özkaynaklar altında muhasebeleştirmiştir. Bu değer artış fonlarına isabet eden ertelenmiş vergi yükümlülüğünü de bu fondan mahsup etmiştir.

NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Brüt Değeri	01.01.2024	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Değerleme Farkı	31.03.2024
İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar	3.619.721	0	0	0	3.619.721
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.138.065	0	0	0	7.138.065
Toplam	10.757.786	0	0	0	10.757.786

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2024	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Değerleme Farkı	31.03.2024
İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar	-3.437.319	-12.421	0	0	-3.449.740
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-1.607.739	-171.879	0	0	-1.779.618
Toplam	-5.045.058	-184.300	0	0	-5.229.358

Net Defter Değeri	5.712.728				5.528.428
--------------------------	------------------	--	--	--	------------------

Brüt Değeri	01.01.2023	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Değerleme Farkı	31.12.2023
--------------------	-------------------	---------------------------	---------------------------	------------------------	-------------------

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar	3.619.721	0	0	0	3.619.721
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.071.750	66.315	0	0	7.138.065
Toplam	10.691.471	66.315	0	0	10.757.786

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2023	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Değerleme Farkı	31.12.2023
İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar	-3.387.710	-49.609	0	0	-3.437.319
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-956.057	-651.682	0	0	-1.607.739
Toplam	-4.343.767	-701.291	0	0	-5.045.058

Net Defter Değeri	6.347.704				5.712.728
--------------------------	------------------	--	--	--	------------------

NOT 20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Kısa Vadeli Borçlar	31.03.2024	31.12.2023
Personele Borçlar	10.668.398	7.751.894
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri*	10.429.665	7.813.949
Toplam	21.098.063	15.565.843

NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU BORÇLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Dönem sonları itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	712.726.705	820.063.347
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	711.797.000	818.993.628
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
D. Diğer verilen TRİ'ler	9.500.000	10.930.700
Toplam	1.434.023.705	1.649.987.675

NOT 23 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	31.03.2024	31.12.2023
Kullanılmayan İzin Karşılığı	0	149.602
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.260.400	0
Dava Karşılığı	1.709.803	1.967.361
Toplam	2.970.203	2.116.963

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	31.03.2024	31.12.2023
Kıdem Tazminatı Karşılığı	9.674.572	3.064.425

NOT 24 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla cari dönem vergisi ile ilgili varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Karşılıklar	31.03.2024	31.12.2023
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	22.545	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Uzun Vadeli Karşılıklar	31.03.2024	31.12.2023
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	69.472.378	60.109.108

Grup'un dönem sonları itibarıyla cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır:

Dön.Kar. Vergi ve Diğer Yasal Yüküm. Karşılıkları	31.03.2024	31.12.2023
Dön.Kar. Peşin Öde. Vergi ve Diğer Yüküm. (-)	15.426.049	17.729.655
Ödenecek Vergi ve Fonlar	-4.918.218	-5.659.080
	10.507.831	12.070.575

NOT 25 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un dönem sonları itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2024	31.12.2023
Devreden KDV	24.997.213	37.366.648
İş Avansları	43.559.182	1.426.850
Personel Avansları	102.236	85.147
Diğer KDV	10.404.203	0
Toplam	79.062.834	38.878.645

Grup'un dönem sonları itibarıyla diğer yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.03.2024	31.12.2023
Ödenecek Vergi ve Fonlar	13.584.983	25.110.478
Taksitlendirilmiş Vergi Yükümlülükleri	2.073.237	128.841
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	562.533	2.034.206
Toplam	16.220.753	27.273.525
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	31.03.2024	31.12.2023
Ödenecek Vergi ve Fonlar	0	1.370.911

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in pay sahipleri ve pay oranları dönem sonları itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024		31.12.2023	
Nominal Sermaye*	Oran	Tutar	Oran	Tutar
AHMET ZORLU	22,88%	14.412.443	22,88%	14.412.443
DİĞER ORTAKLAR	36,40%	22.932.100	36,52%	23.005.279
RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	0,84%	526.851	0,72%	453.672
RIZA KANDEMİR	39,89%	25.128.606	39,89%	25.128.606
Ödenmiş Sermaye Toplamı	100%	63.000.000	100%	63.000.000
		260.653.466		260.653.466
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		260.653.466		260.653.466
Ödenmiş Sermaye		323.653.466		323.653.466

Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları

Ortaklık yapısında önemli değişimler:

Cari dönemde ortaklık yapısında değişiklik olmamıştır.

iii) Sermaye Avansı:

Bulunmamaktadır.

iv) Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net kârın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan kârın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Yasal Yedekler	519.780	519.780

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

v) *Finansal Varlık Değer Artış Fonu:*

Bulunmamaktadır.

(vi) *Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler):*

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirlerin (Giderlerin) analiz aşağıda yer almaktadır:

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	31.03.2024	31.12.2023
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	14.573.534	13.184.539
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	2.447.649	-386.993
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi	-2.914.707	-3.353.767
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	-1.340.476	96.749
Toplam	12.766.000	9.540.528

(vii) *Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler):*

Bulunmamaktadır.

viii) *Geçmiş Yıl Kâr/Zararları:*

Geçmiş Yıl Kâr/Zararları, Olağanüstü Yedekler, Yedeklere İlişkin Enflasyon Farkları ve Diğer Geçmiş Yıl Kar/Zararlarından oluşmaktadır.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak, özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması, durumunda kurumlar vergisine tabidir.

ix) *Geri Alınan Paylar*

Bulunmamaktadır.

x) *Paylara İlişkin Primler*

	31.03.2024	31.12.2023
Paylara İlişkin Primler	1.010.509	501.852

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un dönem sonları itibarıyla satışlar ve satışların maliyeti aşağıda açıklanmıştır:

	1.01.2024 31.03.2024	1.01.2023 31.03.2023
Yurt İçi Gelirler	394.898.972	549.879.636
Yurt Dışı Gelirleri	0	0
Diğer Gelirler	167.985	0
Brüt Satışlar	395.066.957	549.879.636
Net Satışlar	394.844.949	549.879.636
Satışların Maliyeti	-190.748.668	-221.310.792
Brüt Satış Karı	204.096.281	328.568.844
	1.01.2024 31.03.2024	1.01.2023 31.03.2023
A. SATILAN MAMUL MALİYETİ	982.985	0
B. SATILAN TİCARİ MALLAR MALİYETİ	1.487.065	7.038.240
C. SATILAN HİZMET MALİYETİ	188.278.618	214.272.552
SATIŞLARIN MALİYETİ (A+B+C)	190.748.668	221.310.792

NOT 28 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup'un dönem sonları itibarıyla faaliyet giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	1.01.2024 31.03.2024	1.01.2023 31.03.2023
Faaliyet Giderleri		
Genel Yönetim Giderleri	6.243.372	2.101.227

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / DİĞER GİDERLER

Grup'un dönem sonları itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelir ve diğer giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	1.01.2024	1.01.2023
<u>Diğer Gelirler</u>	<u>31.03.2024</u>	<u>31.03.2023</u>
Konusu Kalmayan Karşılıklar	440.716	10.747.139
Vade Farkı Gelirleri	0	3.648.985
Reeskont Faiz Gelirleri	2.775.551	24.989.702
Yansıtma Gelirleri	33.205	236.055
Diğer Faaliyet Gelirleri	5.586.666	0
<u>Diğer Gelirler</u>	<u>0</u>	<u>186.986</u>
Toplam	8.836.138	39.808.867
	1.01.2024	1.01.2023
<u>Diğer Giderler</u>	<u>31.03.2024</u>	<u>31.03.2023</u>
Karşılık Giderleri	81.817	0
Reeskont Faiz Giderleri	9.831.579	0
Diğer Giderler	129.846	0
Kur Farkı Giderleri	3.368.426	2.191.781
KKEG	1.285.128	14.451.688
Vergi Giderleri	63.902	0
<u>Diğer Giderler*</u>	<u>0</u>	<u>571.142</u>
Toplam	14.760.698	17.214.611

NOT 31 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER

Grup'un dönem sonları itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

	1.01.2024	1.01.2023
<u>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</u>	<u>31.03.2024</u>	<u>31.03.2023</u>
Duran Varlık Satış Karı	2.479.751	0
Yatırım Faaliyetleri Değer Artışları	0	94.821
Kira Gelirleri	1.539.125	4.448.165
Toplam	4.018.876	4.542.986
	1.01.2024	1.01.2023
<u>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler</u>	<u>31.03.2024</u>	<u>31.03.2023</u>
Duran Varlık Satış Zararları	2.517.606	1.491.029
Menkul Kıymet Satış Zararları	10.939	0
Toplam	2.528.545	1.491.029

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

Grup'un dönem sonları itibarıyla finansman gelirleri/giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	1.01.2024	1.01.2023
Finansal Gelirler	31.03.2024	31.03.2023
Kur Farkı Geliri	0	4.539
Faiz Geliri	994.778	1.347.230
Toplam	994.778	1.351.769
	1.01.2024	1.01.2023
Finansal Giderler	31.03.2024	31.03.2023
Faiz Gideri	33.538.286	3.734.209
Kur Farkı Gideri	2.880.224	0
Toplam	36.418.510	3.734.209

NOT 33 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır.

NOT 34 GELİR VERGİLERİ

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

	1.01.2024	1.01.2023
	31.03.2024	31.12.2023
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Gideri	-15.426.049	-22.458.353
Ertelenen Vergi Gelir/Gideri	22.247.947	-97.163.844
Toplam Vergi Gelir/Gideri	6.821.898	-119.622.197

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmiştir. Buna uygun olarak Grup'un geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden cari kurumlar vergisi oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi, mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Grup, ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'ler uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS/TFRS'ler ve Vergi Kanunları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

	31.03.2024	31.12.2023
Dön.Kar. Vergi ve Diğer Yasal Yüküm. Karşılıkları	15.426.049	17.729.655
Dön.Kar. Peşin Öde. Vergi ve Diğer Yüküm. (-)	-4.918.218	-5.659.080
Ödenecek Vergi ve Fonlar	10.507.831	12.070.575

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 GELİR VERGİLERİ (Devamı)

ii) Ertelemiş Vergi:

Grup'un vergiye esas yasal finansal tabloları ile KGK Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile KGK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup bir sonraki sayfada açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları vb. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelemiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	139.248.225	161.229.518

NOT 35 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraf işlemleri aşağıda açıklanmış olup işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

Dönen Varlıklar	31.03.2024	31.12.2023
Ticari Alacaklar	55.391.498	55.435.716
Özova Hububat Tarım Ürünleri San. ve Tic.Ltd.Şti.	48.618.381	42.080.373
Hera Teknik A.Ş.-Oğulhan İnş.A.Ş.-Grup Lider İnş.A.Ş.Adi Ort	1.550.600	0
Ral Kitle Fonlama Platformu A.Ş.	237.785	0
Eliğans Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	4.984.732	0
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	0	13.355.343
Diğer Alacaklar	24.201.273	38.628.647
Kerer Adi Ortaklığı	0	0
Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.	14.586.261	21.551.677
Hera Teknik A.Ş.-Oğulhan İnş.A.Ş.-Grup Lider İnş.A.Ş.Adi Ort	7.777.511	1.679.713
Rıza Kandemir	0	30.254
Ahmet Zorlu	0	9.684.948
Aras Han Grup Yapı İnşaat A.Ş.	0	3.623.647
Diğer	0	2.058.408
Grainturk Tarım A.Ş.	1.837.501	0
	191.006.910	94.064.363

Kısa Vadeli Borçlar	31.03.2024	31.12.2023
Ticari Borçlar	-211.549.776	-78.622.439
Özova Hububat Tarım Ürünleri San. ve Tic.Ltd.Şti.	-139.495.425	-29.048.456
Grainturk Tarım A.Ş.	-27.895.945	-18.330.253
Grain Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş.	-44.158.406	-757.586
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	0	-8.081.129
Zrl Yapı İnşaat A.Ş.	0	-3.043.351
Diğer	0	-11.280.535
Diğer Borçlar	-40.518.544	-133.423.080
Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.	0	-3.114.724
Ahmet Zorlu	0	-39.595.775
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	-1.839.422	-24.749.310
Kerer Adi Ortaklığı	-38.679.122	0
Emre Zorlu	0	-50.052.676
Grainturk Tarım A.Ş.	0	-15.910.595
	-252.068.320	-212.045.519

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1.01.2024	1.01.2023
	31.03.2024	31.12.2023
Mal ve Hizmet Satışları ile Diğer Gelirler	26.283.208	3.174.327
<i>Hera Teknik A.Ş.-Oğulhan İnş.A.Ş.-Grup Lider İnş.A.Ş.Adi Ort</i>	48.835	0
<i>Grainturk Tarım A.Ş.</i>	25.931.880	0
<i>ZRL Yapı İnşaat A.Ş.</i>	291.790	0
<i>RAL Kütle Fonlama Platformu A.Ş.</i>	3.750	0
<i>Eligans Tarım ve Hayvancılık A.Ş.</i>	3.750	0
<i>Kerer Adi Ortaklığı</i>	3.203	0
<i>Ral Yatırım Holding A.Ş.</i>	0	1.497.756
<i>Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.</i>	0	1.643.664
<i>MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.</i>	0	32.907
Mal ve Hizmet Alışları	-117.547	-776.493
<i>MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.</i>	0	-278.335
<i>Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.</i>	-117.547	-498.158
	26.165.661	2.397.834

NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

Grup'un sermaye maliyeti ile her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

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

Dönem sonları itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Finansal Borçlar	782.543.615	287.187.198
<u>Nakit ve Nakit Benzerleri (-)</u>	<u>-53.899.515</u>	<u>-118.622.377</u>
Net Finansal Borçlar	728.644.100	168.564.821
Özkaynaklar	1.850.668.858	1.491.300.981
Özkaynaklar- Net Finansal Borçlar	1.122.024.758	1.322.736.160
Net Finansal Borçlar/Özkaynaklar	39%	11%

Grup'un özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Grup risk yönetim politikası, esas olarak finansal piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup uygulanan politikalarla olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesi amaçlanmıştır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Grup'un maruz kaldığı riskler

NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki (e maddesine bakınız), faiz oranındaki (f maddesine bakınız) değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır. Grup ayrıca Finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. (g maddesi) Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(d) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

e) Faiz oranı riski ve yönetimi

Grup'un değişken faizli finansal araçları bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

	31.03.2024	31.12.2023
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Krediler	39.688.391	193.273.202
Diğer	11.433.903	1.600.415
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Krediler	742.855.224	93.913.996

Grup, kredilerle işletme sermayesi ihtiyacını karşılamaktadır. Faiz oranlarında meydana gelebilecek artışlar Grup'un finansman giderlerinde artışa neden olacaktır.

(f) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Türleri**

31.03.2024	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	55.391.499	314.334.083	24.201.272	54.519.603	53.668.615
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	55.391.499	314.334.083	24.201.272	54.519.603	53.668.615
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		8.959.817			
- Değer düşüklüğü (-)		-8.959.817			
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					

31.12.2023	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski		59.623.261	3.623.647	105.115.234	118.517.668
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		59.623.261	3.623.647	105.115.234	118.517.668
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		10.605.354			
- Değer düşüklüğü (-)		-10.605.354			
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(g) Likidite riski ve yönetimi

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir:

31.03.2024					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.940.923.542	1.944.203.478	880.390.030	246.540.308	817.273.140
Finansal Borçlar	793.977.518	793.977.518		125.627.175	668.350.343
Ticari Borçlar	755.494.705	758.774.641	758.774.641		
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar					
Çalışanlara Borçlar	21.098.063	21.098.063	21.098.063		
Diğer Borçlar	73.788.742	73.788.742	73.788.742		
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Borçlar					
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Yükümlülükler					
Türev Araçlar					
Devlet Teşvik ve Yardımları					
Ertelenmiş Gelirler	117.942.930	117.942.930		117.942.930	
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	12.644.775	12.644.775		2.970.203	9.674.572
Diğer Karşılıklar					
Diğer Yükümlülükler	165.976.809	165.976.809	26.728.584		139.248.225

31.12.2023					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.305.603.169	1.322.918.554	814.788.592	284.799.636	223.330.326
Finansal Borçlar	288.787.613	288.787.613		282.682.673	6.104.940
Ticari Borçlar	475.426.598	492.741.983	492.741.983		
Çalışanlara Borçlar	15.565.843	15.565.843	15.565.843		
Diğer Borçlar	284.757.668	284.757.668	284.757.668		
Devam Eden Proje Sözleşmelerinden Yükümlülükler	26.910.917	26.910.917	26.910.917		
Ertelenmiş Gelirler	9.652.523	9.652.523	9.652.523		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	5.181.388	5.181.388		2.116.963	3.064.425

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un Mali İşler bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Grup bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araç sözleşmelerini kullanmamaktadır. Grup'un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır. Grup'un risk yönetimi bölümü bulunmamaktadır.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi hiyerarşi tablosuna göre belirlenir:

- Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri gibi iskonto edilmiş maliyet bedelinden gösterilen bazı finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Ticari alacak ve borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Yabancı Para Pozisyonu

Rapor tarihi itibarıyla, orijinal yabancı para ve TL karşılıkları cinsinden varlık ve yükümlülük tutarları aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

31.03.2024	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	7.252.129	205.903	17.024
2a. Parasal Finansal Varlıklar	12.972.617	396.099	4.636
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
3. Diğer			
4. Dönen Varlıklar	20.224.747	602.003	21.660
5. Ticari Alacaklar			
6a. Parasal Finansal Varlıklar			
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
7. Diğer			
8. Duran Varlıklar			
9. Toplam Varlıklar	20.224.747	602.003	21.660
10. Ticari Borçlar			
11. Finansal Yükümlülükler	649.743.705	20.088.787	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	649.743.705	20.088.787	
14. Ticari Borçlar			
15. Finansal Yükümlülükler			
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler			
18. Toplam Yükümlülükler	649.743.705	20.088.787	
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu			
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı			
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı			
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-629.518.958	-19.486.785	21.660
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-629.518.958	-19.486.785	21.660

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)**Yabancı Para Pozisyonu (Devamı)**

31.12.2023	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	4.298.573	205.903	17.024
2a. Parasal Finansal Varlıklar	96.742	5	4.636
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
3. Diğer			
4. Dönen Varlıklar	4.395.315	205.909	21.660
5. Ticari Alacaklar			
6a. Parasal Finansal Varlıklar			
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
7. Diğer			
8. Duran Varlıklar			
9. Toplam Varlıklar	4.395.315	205.909	21.660
10. Ticari Borçlar			
11. Finansal Yükümlülükler			
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler			
14. Ticari Borçlar			
15. Finansal Yükümlülükler			
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler			
18. Toplam Yükümlülükler			
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu			
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı			
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı			
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	4.395.315	205.909	21.660
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	4.395.315	205.909	21.660

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Yabancı Para Pozisyonu (Devamı)

Duyarlılık analizi

Grup'un kur riski genel olarak TL'nin Avro, ABD Doları karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır. Kur riskinin ölçülebilmesi için yapılan duyarlılık analizinin temeli, kurum genelinde yapılan toplam para birimi açıklamasını yapmaktır. Toplam yabancı para pozisyonu, yabancı para birimi bazlı tüm kısa vadeli ve uzun vadeli satın alım sözleşmeleri ile tüm varlıklar ve yükümlülükleri içermektedir. Analiz net yabancı para yatırımlarını içermemektedir.

31.03.2024	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
USD Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- varlık / yükümlülüğü	-63.027.277	63.027.277
2-riskinden korunan kısım (-)		
3- Net Etki (1+2)	-63.027.277	63.027.277
EUR Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- varlık / yükümlülüğü	75.382	-75.382
5- riskinden korunan kısım (-)		
6- Net Etki (1+2)	75.382	-75.382
TOPLAM	-62.951.896	62.951.896

31.12.2023	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
USD Kurunun %10 değişmesi halinde		
1- varlık / yükümlülüğü	394.381	-394.381
2- riskinden korunan kısım (-)		
3- Net Etki (1+2)	394.381	-394.381
EUR Kurunun %10 değişmesi halinde		
4- varlık / yükümlülüğü	45.150	-45.150
5- riskinden korunan kısım (-)		
6- Net Etki (1+2)	45.150	-45.150
TOPLAM	439.532	-439.532