

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK– 30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE
İLİŞKİN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK 2024 - 30 EYLÜL 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.....	7-55

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK-30 EYLÜL 2024 VE 2023 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	30.09.2024	31.12.2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	38.552.066	140.057.155
Finansal Yatırımlar	7	41.439.888	1.176
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>		41.439.888	1.176
Ticari Alacaklar	10	158.806.777	82.918.758
<i>İlişkili Taraflar</i>		15.032.876	0
<i>Diğer Taraflar</i>		143.773.901	82.918.758
Diğer Alacaklar	11	295.165.960	68.716.853
<i>İlişkili Taraflar</i>		204.730.773	4.278.431
<i>Diğer Taraflar</i>		90.435.187	64.438.422
Sözleşme Varlıkları	12	975.082.486	614.758.368
<i>Devam Eden Proje İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları</i>		975.082.486	614.758.368
Stoklar	13	22.042.591	21.380.196
Peşin Ödenmiş Giderler	15	735.451.310	688.288.382
<i>İlişkili Taraflar</i>		100.790.132	0
<i>Diğer Taraflar</i>		634.661.178	688.288.382
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	4.494.167	0
Diğer Dönen Varlıklar	25	64.694.892	44.118.711
<i>Diğer Taraflar</i>		64.694.892	44.118.711
ARA TOPLAM		2.335.730.137	1.660.239.599
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.335.730.137	1.660.239.599
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	7	9.990.000	6.625.666
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>		9.990.000	6.625.666
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar		51.625	51.625
Diğer Alacaklar	11	0	59.670.881
<i>Diğer Taraflar</i>		0	59.670.881
Sözleşme Varlıkları	12	150.000.000	191.888.678
<i>Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları</i>		150.000.000	191.888.678
Stoklar	13	0	113.898.848
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	921.886.347	723.741.367
Maddi Duran Varlıklar	18	2.258.552.803	500.239.288
<i>Arazi ve Arsalar</i>		32.616.336	73.183.055
<i>Binalar</i>		86.536.280	59.211.438
<i>Tesis, Makine ve Cihazlar</i>		230.472.162	161.987.668
<i>Taşıtlar</i>		53.291.259	46.930.892
<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>		8.506.944	5.674.786
<i>Yapılmakta Olan Yatırımlar</i>		1.840.380.358	153.251.449
<i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>		6.749.464	0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	6.133.472	6.745.005
<i>Diğer Haklar</i>		171.416	215.362
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		5.962.056	6.529.643
Peşin Ödenmiş Giderler	15	903.271	0
<i>Diğer Taraflar</i>		903.271	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	24	121.511.079	70.970.678
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		3.469.028.597	1.673.832.036
TOPLAM VARLIKLAR		5.804.758.734	3.334.071.635

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK-30 EYLÜL 2024 VE 2023 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR		30.09.2024	31.12.2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	54.300.000	110.884.028
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	216.833.985	220.989.116
Diğer Finansal Yükümlülükler	8	9.017.638	1.889.607
Ticari Borçlar	10	1.113.788.535	561.335.036
<i>İlişkili Taraflar</i>		223.711.309	83.291.019
<i>Diğer Taraflar</i>		890.077.226	478.044.017
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	39.709.259	18.378.553
Diğer Borçlar	11	57.447.351	336.212.690
<i>İlişkili Taraflar</i>		26.418.750	14.372.957
<i>Diğer Taraflar</i>		31.028.601	321.839.733
Sözleşme Yükümlülükleri	12	0	31.773.654
Ertelenmiş Gelirler	15	29.896.055	11.396.710
<i>Diğer Taraflar</i>		29.896.055	11.396.710
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	34	0	14.251.700
Kısa Vadeli Karşılıklar	22-23	6.714.014	2.499.493
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		3.604.332	2.499.493
<i>Diğer Karşılıklar</i>		3.109.682	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	25	17.264.259	32.201.786
<i>Diğer Taraflar</i>		17.264.259	32.201.786
ARA TOPLAM		1.544.971.096	1.341.812.373
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.544.971.096	1.341.812.373
Uzun Vadeli Yükümlülükler		30.06.2024	31.12.2023
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	1.394.378.661	7.208.088
Uzun Vadeli Karşılıklar	23	634.173	3.618.159
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		634.173	3.618.159
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	34	80.682.400	219.038.914
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	25	0	1.618.630
<i>Diğer Taraflar</i>		0	1.618.630
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.475.695.234	231.483.791
ÖZKAYNAKLAR		30.09.2024	31.12.2023
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.542.122.674	1.760.775.471
Ödenmiş Sermaye	26	63.000.000	63.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	26	323.213.090	323.213.090
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	26	39.462.776	592.537
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	26	8.714.474	11.264.478
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		8.714.474	11.264.478
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)</i>		10.212.778	11.607.168
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		-1.498.304	-342.690
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	613.726	613.704
<i>Yasal Yedekler</i>		613.726	613.704
Diğer Yedekler		41.730.060	1.117.003
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		1.360.974.659	582.024.242
Net Dönem Karı/Zararı		704.413.889	778.950.417
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		241.969.730	0
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.784.092.404	1.760.775.471
TOPLAM KAYNAKLAR		5.804.758.734	3.334.071.635

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK-30 EYLÜL 2024 VE 2023 HESAP DÖNEMLERİNE AİT GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		01.01.2024	01.07.2024	01.01.2023	01.07.2023
	Dipnot	30.09.2024	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2023
Hasılat	27	4.344.621.949	2.681.537.643	1.740.276.830	912.375.321
Satışların Maliyeti (-)	27	-3.290.483.603	-2.188.463.378	-1.030.820.610	-683.223.988
BRÜT KAR (ZARAR)		1.054.138.346	493.074.265	709.456.220	229.151.333
Genel Yönetim Giderleri (-)	28	-36.246.610	-23.483.871	-34.365.800	-19.395.869
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	30	64.635.342	1.974.219	51.195.439	15.814.897
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	30	-94.800.315	-66.559.393	-39.611.704	-15.170.173
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		987.726.763	405.005.220	686.674.155	210.400.188
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	31	110.639.020	6.268.541	31.119.376	412.984
İlişkili Olmayan Taraflardan - Yatırım Gelirleri		110.639.020	6.268.541	31.119.376	412.984
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	31	-10.223.349	0	-2.032.513	-91.119
İlişkili Olmayan Taraflardan - Yatırım Giderleri		-10.223.349	0	-2.032.513	-91.119
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		51.625	51.625	0	0
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		1.088.194.059	411.325.386	715.761.018	210.722.053
Finansman Giderleri	32	-53.923.078	-9.069.642	-15.235.985	-5.578.751
Finansman Gelirleri	32	21.978.261	19.561.006	8.223.840	62.849
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		-375.898.837	-306.418.298	-496.135.440	-698.103.964
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		680.350.405	115.398.452	212.613.433	-492.897.813
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		131.283.214	52.027.950	-84.524.164	146.907.526
Dönem Vergi Gideri/Geliri	34	-7.073.300	143.808	-8.327.659	-2.832.666
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	34	138.356.514	51.884.142	-76.196.505	149.740.192
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		811.633.619	167.426.402	128.089.269	-345.990.287
DÖNEM KARI (ZARARI)		811.633.619	167.426.402	128.089.269	-345.990.287
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		107.219.730	12.551.877	0	0
Ana Ortaklık Payları		704.413.889	154.874.525	128.089.269	-345.990.287
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	Dipnot	01.01.2024	01.07.2024	01.01.2023	01.07.2023
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	26	-7.447.691	105.196.409	-11.412.060	-151.630.385
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		23.568.681	134.482.749	-50.821.762	-230.534.104
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		193.484	-3.002.626	977.534	6.370.832
Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		0	3.325.725	3.325.725	3.325.725
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-31.209.856	-29.609.439	35.106.443	69.207.162
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi		-31.226.481	-31.120.547	35.359.013	70.718.026
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		16.625	1.511.108	-252.570	-1.510.864
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-7.447.691	105.196.409	-11.412.060	-151.630.385
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		804.185.928	272.622.811	116.677.209	-497.620.672

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK-30 EYLÜL 2024 VE 2023 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.09.2024	Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.09.2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	564.547.059	353.951.367
Net Dönem Karı	704.413.889	128.089.269
Net Dönem Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	311.967.133	107.431.302
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	30.703.793	15.732.644
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	1.230.535	1.139.199
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) İle İlgili Düzeltmeler	280.032.805	90.559.459
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(451.833.963)	118.430.795
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış	(394.323.459)	24.905.587
Stoklardaki Artış/Azalış	113.236.453	(5.184.458)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(235.420.606)	(337.888.751)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalış	520.679.845	214.871.813
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(248.363.414)	142.020.897
Ödenen Vergiler	(207.642.782)	79.705.708
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(2.031.353.801)	(269.598.750)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12.934.428	6.621.071
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(1.999.485.183)	(281.794.077)
Finansal Yatırımlardan Kaynaklanan Nakit Girişi/ (Çıkışı)	(44.803.046)	5.574.256
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	1.365.301.653	59.981.889
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/(Çıkışları), net	1.326.431.414	60.804.810
Pay İhracından veya Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	38.870.239	(822.921)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZE	--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	(101.505.089)	144.334.506
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	140.057.155	1.212.859
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	38.552.066	145.547.365

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK-30 EYLÜL 2024 VE 2023 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler	Aktüeryal Kazanç/Kayıp	Diğer Kar/Zarar	Geri Alınmış Paylar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özsermaye	Azınlık Payları	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2023 bakiyesi-Denetimden Geçmiş	63.000.000	323.213.090	5.657.026	-	-	4.542.516	2.851.849	-	277.729.780	572.898.843	1.249.893.103	-	1.249.893.103
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	572.898.843	572.898.843	-	-	-
Geri Alınan Paylar	-	-	-	-	-	4.542.516	-	-	-	-	4.542.516	-	4.542.516
Toplam Kapsamı Gelir	-	-	2.309.423	117.377.111	24.813.069	-	2.238.123	-	-	128.089.269	216.105.765	-	216.105.765
30 Haziran 2023 bakiyesi-Denetimden Geçmiş	63.000.000	323.213.090	3.347.603	117.377.111	24.813.069	-	613.726	-	850.628.622	128.089.269	1.461.456.352	-	1.461.456.352
01 Ocak 2024 bakiyesi-Denetimden Geçmiş	63.000.000	323.213.090	592.537	11.264.478	-	-	613.704	1.117.003	582.024.242	778.950.417	1.760.775.471	-	1.760.775.471
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	778.950.417	778.950.417	-	-	-
Geri Alınan Paylar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamı Gelir	-	-	38.870.239	2.550.004	-	-	22	40.613.057	-	704.413.889	781.347.203	241.969.730	1.023.316.933
30 Haziran 2024 bakiyesi-Denetimden Geçmiş	63.000.000	323.213.090	39.462.776	8.714.474	-	-	613.726	41.730.060	1.360.974.659	704.413.889	2.542.122.674	241.969.730	2.784.092.404

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 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.

30.09.2024 tarihi itibarıyla şirket genelinde toplam 835 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 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla personel sayısı 3'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 Gazetesinin ("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. 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. Şirket 18.01.2024 Tarihli 03 Sayılı Genel Kurul kararı ile 15.000.000 TL sermaye artırımını taahhüt etmiştir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 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 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 30 Eylül 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.	Eğitim	Eğitim
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.	Gayrimenkul	Gayrimenkul

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş Sermayesi	Grup'un Sermayedeki Payı	Grup'un Sermayedeki Payı (%) 30.09.2024
Trio Teknik Yapı A.Ş.	Eğitim	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	275.000.000	140.250.000	51
Ral Prestij Gayr. Gel. A.Ş.	Gayrimenkul	500.000.000	500.000.000	100

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 ("KGGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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/IFRS") 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 kuruluş haneleri tamsayıya yuvarlanmıştır.)

1 Ocak – 30 Eylül 2024 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 08/11/2024 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 (düzeltilmemiştir).
- 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 gözlenebilir bir veriye dayanmayan bilgilerdir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltmesi

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 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 30 Eylül 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 30 Eylül 2024 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 30 Eylül 2024 tarihindeki ölçüm

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 aştığı 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 30 Eylül 2024 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

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.

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

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablosuyla, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide kar/zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosunu 30 Eylül 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.

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.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 değeri 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 Gayrimenkulleri 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 edilememesi 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 gerçekleştirilebilir değerlerinin 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 ayırmaktadır.
- 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.

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:

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2.9.1 Hasılat

Gelirler, transferi konusunda söz verilen mal ve/veya hizmetleri yansıtabacak 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.

2.9.2 Stok Değerlemesi

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göreve 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 değerinin 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.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Amortisman Uygulanan Varlıklar

	<u>Yıllık Amortisman</u>
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.

Kullanım Hakkı Varlıkları

- 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 değerlendirilmesine 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 endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımni 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

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 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 yönteme göre 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

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 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 Invest 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.

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 işleminde 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

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 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

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 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

TFRS 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

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 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 alacıklardan 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

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 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 karşılımları 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

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 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

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 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 gerçekleştirilince 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.

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 kiralınmasını 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 temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.11 İşletmenin Sürekliliği

Grup finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.12. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemleri

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebelediğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.12. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TMS 1 Değişiklikleri – Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 1 "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 2 "İklimle ilgili açıklamalar

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Diğer taraftan TFRS 17'nin uygulama tarihi KGK tarafından 01.01.2025 tarihine ertelenmiştir.

Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.12. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

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

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 (%) 30.09.2024
Trio Teknik Yapı A.Ş.	Eğitim	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	275.000.000	140.250.000	51
Ral Prestij Gayr. Gel. A.Ş.	Gayrimenkul	500.000.000	500.000.000	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. Şirket 18.01.2024 Tarihli 03 Sayılı Genel Kurul kararı ile 15.000.000 TL sermaye artırımını taahhüt etmiştir.

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. 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;

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

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 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.

30.09.2024	Yatırım Holding	İnşaat Toplam	Ral Enerji	Toplam	Eliminasyon düzeltmeleri	Konsolide
Dönen Varlıklar	157.863.687	2.576.145.677	217.424.435	2.951.433.799	-615.703.662	2.335.730.137
Duran Varlıklar	227.967.431	2.137.629.043	1.849.077.598	4.214.674.072	-745.645.475	3.469.028.597
Toplam Varlıklar	385.831.118	4.713.774.720	2.066.502.033	7.166.107.871	-1.361.349.137	5.804.758.734
Kısa Vadeli Yükümlülükler	296.036.805	1.677.447.311	187.149.174	2.160.633.290	-615.662.194	1.544.971.096
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.159.776	138.937.475	1.385.493.458	1.529.590.709	-53.895.475	1.475.695.234
Özkaynaklar	84.634.537	2.897.390.136	493.859.401	3.475.884.074	-691.791.670	2.784.092.404
Toplam Yükümlülükler	385.831.118	4.713.774.922	2.066.502.033	7.166.108.073	-1.361.349.339	5.804.758.734

30.09.2024	Yatırım Holding	İnşaat Toplam	Ral Enerji	Toplam	Eliminasyon düzeltmeleri	Konsolide
Sürdürülen Faaliyetler						
Satış Gelirleri	33.810.172	4.323.478.235	333.336	4.357.621.743	-12.999.794	4.344.621.949
Satışların Maliyeti (-)	0	-3.301.968.161	-576.350	-3.302.544.511	12.060.908	-3.290.483.603
Brüt Kar/Zarar	33.810.172	1.021.510.074	-243.014	1.055.077.232	-938.886	1.054.138.346
Genel Yönetim Giderleri (-)	-12.939.900	-26.255.730	-63.591	-39.259.221	3.012.611	-36.246.610
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	4.049.517	52.272.863	8.207	56.330.587	8.304.755	64.635.342
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-5.145.304	-81.282.415	-715.827	-87.143.546	-7.656.769	-94.800.315
Faaliyet Karı/Zararı	19.774.485	966.244.792	-1.014.225	985.005.052	2.721.711	987.726.763
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (-) net	591.203	101.042.683	0	101.633.886	-1.218.215	100.415.671
Finansman Gelirleri	51.510.134	32.680.633	4.642.114	88.832.881	-66.802.995	22.029.886
Parasal Kazanç / (Kayıp)	-185.894.896	12.661.745	226.186.541	52.953.390	-428.852.227	-375.898.837
Finansman Giderleri (-)	-72.410.944	-35.007.065	-10.998.654	-118.416.663	64.493.585	-53.923.078
Vergi Öncesi Karı/Zararı	-186.430.018	1.077.622.788	218.815.776	1.110.008.546	-429.658.141	680.350.405
Vergi Geliri/Gideri	-32.929.176	133.348.432	0	100.419.256	30.863.958	131.283.214
Dönem Vergi Gideri	0	-7.073.300	0	-7.073.300	0	-7.073.300
Ertelemiş Vergi Geliri/Gideri	-32.929.176	140.421.732	0	107.492.556	30.863.958	138.356.514
Dönem Karı/Zararı	-219.359.194	1.210.971.220	218.815.776	1.210.427.802	-398.794.183	811.633.619

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2023	Yatırım Holding	İnşaat Toplam	Ral Enerji	Toplam	Eliminasyon düzeltmeleri	Konsolide
Dönen Varlıklar	106.345.201	1.401.628.804	28.740.784	1.536.714.788	-117.532.297	1.419.182.491
Duran Varlıklar	291.069.902	1.152.327.513	245.882.249	1.689.279.664	-266.309.009	1.422.970.655
Toplam Varlıklar	397.415.103	2.553.956.317	274.623.033	3.225.994.453	-383.841.306	2.842.153.146
Kısa Vadeli Yükümlülükler	280.065.735	921.293.740	71.669.825	1.273.029.299	-117.532.299	1.155.497.000
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.713.710	199.346.412	20.882.494	225.942.616	-742.822	225.199.794
Özkaynaklar	111.635.658	1.433.316.165	182.070.714	1.727.022.537	-265.566.185	1.461.456.352
Toplam Yükümlülükler	397.415.103	2.553.956.317	274.623.033	3.225.994.453	-383.841.306	2.842.153.146

30.09.2023	Yatırım Holding	İnşaat Toplam	Ral Enerji	Toplam	Eliminasyon düzeltmeleri	Konsolide
Sürdürülen Faaliyetler						
Satış Gelirleri	52.955.448	1.698.025.295	0	52.955.448	-7.165.320	1.740.276.830
Satışların Maliyeti (-)	-52.757.135	-990.805.909	0	-52.757.135	8.529.930	-1.030.820.610
Brüt Kar/Zarar	198.313	707.219.386	0	198.313	1.364.610	709.456.220
Genel Yönetim Giderleri (-)	-4.305.471	-25.801.667	-721.615	-4.305.471	-2.367.740	-34.365.800
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	200.158	46.849.091	16.172	200.158	7.631.376	51.195.439
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-180.723	-33.185.055	-131.765	-180.723	-5.055.826	-39.611.704
Faaliyet Karı/Zararı	-4.087.723	695.081.756	-837.207	-4.087.723	1.572.420	686.674.155
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (-) net	844.012	31.694.355	2.953	844.012	-1.572.420	29.086.863
Finansman Gelirleri	238	1.620.242	202	238	0	8.223.840
Parasal Kazanç / (Kayıp)	-293.541.768	264.808.065	0	-293.541.768	0	-28.733.703
Finansman Giderleri (-)	-12.958	-12.208.604	-3.348.390	-12.958	0	-15.235.985
Vergi Öncesi Karı/Zararı	-296.798.200	980.995.814	-4.182.442	-296.798.200	0	680.015.170
Vergi Geliri/Gideri	848.103	-85.690.053	317.785	848.103	0	-84.524.164
Dönem Vergi Gideri	0	-8.327.659	0	0	0	-8.327.659
Ertelemiş Vergi Geliri/Gideri	848.103	-77.362.394	317.785	848.103	0	-76.196.505
Dönem Karı/Zararı	-295.950.096	895.305.761	-3.864.657	-295.950.096	0	595.491.006

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 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:

	30.09.2024	31.12.2023
<u>Nakit ve Nakit Benzerleri</u>		
Kasa	197.126	67.970
Bankalar	38.126.399	139.933.525
<i>Vadesiz Mevduat - TL</i>	38.110.750	85.053.184
<i>Vadeli Mevduat - TL</i>	15.649	54.880.341
Diğer Hazır Değerler	228.541	55.660
Toplam	38.552.066	140.057.155

NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR

	30.09.2024	31.12.2023
<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>		
Diğer Menkul Kıymetler	41.439.888	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	0	1.176
Toplam	41.439.888	1.176

	30.09.2024	31.12.2023
<u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar</u>		
İştirakler	6.125.000	1.429.198
GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Diğer Finansal Varlıklar	3.865.000	5.196.468
Toplam	9.990.000	6.625.666

NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR

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

	30.09.2024	31.12.2023
<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar</u>		
Kısa Vadeli Kredi Borçları	54.300.000	110.884.028
Toplam	54.300.000	110.884.028

	30.09.2024	31.12.2023
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>		
Uzun Vadeli Kredi Borçlarının Kısa Vadeli Kısımları	43.942.973	206.669.985
Finansal Kiralama İşlemlerinden Doğan Borçlar	24.618.689	15.680.504
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçlarından Borçlar	150.000.000	0
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	-1.727.677	-1.361.373
Toplam	216.833.985	220.989.116

	30.09.2024	31.12.2023
<u>Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler</u>		
Kredi Kartı Borçları	9.017.638	1.889.607
Toplam	9.017.638	1.889.607

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	30.09.2024	31.12.2023
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
Uzun Vadeli Kredi Borçları	1.388.884.794	162.956
Finansal Kiralama İşlemlerinden Doğan Borçlar	5.711.867	7.436.724
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçları(-)	-218.000	-391.592
Toplam	1.394.378.661	7.208.088

Leasinglere ilişkin likidite tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2024	31.12.2023
0-3 ay	6.629.308	-
3-12 AY	17.989.381	-
1-5 yıl	5.711.867	23.117.228
Toplam	30.330.556	23.117.228

Kredilere ilişkin likidite tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2024	31.12.2023
0-3 ay	101.008.530	-
3-12 AY	17.266.378	-
1-5 yıl	1.389.879.050	360.204.790
Toplam	1.508.153.957	360.204.790

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:

	30.09.2024	31.12.2023
Ticari Alacaklar - Kısa Vadeli		
Alicılar*	141.825.930	81.500.563
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>2.461.161</i>	<i>65.452.814</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>139.364.769</i>	<i>16.047.749</i>
Alacak Senetleri**	5.250.000	2.132.929
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Çek ve Senetler</i>	<i>5.250.000</i>	<i>2.132.929</i>
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)****	-1.102.216	-1.016.927
<i>Alicular Hesabına Uygulanan Reeskont</i>	<i>-1.102.216</i>	<i>-1.016.927</i>
Şüpheli Ticari Alacaklar*****	8.571.623	12.521.716
Şüpheli Ticari Alacak Karşılıkları (-)	-8.571.623	-12.521.716
Diğer Ticari Alacaklar	12.833.063	302.193
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Ticari Alacaklar</i>	<i>12.571.715</i>	<i>0</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Ticari Alacaklar</i>	<i>261.348</i>	<i>302.193</i>
Toplam	158.806.777	82.918.758

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.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	30.09.2024	31.12.2023
<u>Şüpheli Ticari Alacak Karşılıkları</u>		
Dönem Başı Bakiyesi	-12.521.716	-20.088.132
Dönem İçi Tahsilatlar ve İptaller	1.423.781	0
Dönem Sonunda Ayrılan Karşılıklar	-1.035.587	-330.831
Enflasyon Düzeltmesi	3.561.899	7.897.247
Dönem Sonu Bakiyesi	-8.571.623	-12.521.716

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

	30.09.2024	31.12.2023
<u>Ticari Borçlar - Kısa Vadeli</u>		
Satıcılar	509.402.799	229.207.655
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	79.839.177	83.291.019
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	429.563.622	145.916.636
Borç Senetleri	490.522.476	346.145.743
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Borç Senetleri</i>	490.522.476	346.145.743
Borç Senetleri Reeskontu (-)	-31.065.630	-20.444.234
<i>Satıcılar Hesabına Uygulanan Reeskont</i>	-31.065.630	-20.444.234
Diğer Ticari Borçlar	144.928.890	6.425.872
<i>İlişkili Taraflara Diğer Ticari Borçlar</i>	143.872.132	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Ticari Borçlar</i>	1.056.758	6.425.872
Toplam	1.113.788.535	561.335.036

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

NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

	30.09.2024	31.12.2023
<u>Diğer Alacaklar - Kısa Vadeli</u>		
Diğer Alacaklar	69.180.570	64.396.307
<i>Vergi Dairesinden Alacaklar</i>	39.290.549	23.065.988
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	29.890.021	41.330.319
Verilen Depozito ve Teminatlar	51.144.638	42.115
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Depozito ve Teminatlar</i>	51.144.638	42.115
Ortaklardan Alacaklar	174.840.752	0
İşritaklerden ve Bağlı Ortaklıklardan Alacak	0	4.278.431
Şüpheli Diğer Alacaklar	53.843.922	0
Şüpheli Diğer Alacak Karşılıkları (-)	-53.843.922	0
Toplam	295.165.960	68.716.853

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	30.09.2024	31.12.2023
<u>Diğer Alacaklar - Uzun Vadeli</u>		
Verilen Depozito ve Teminatlar	0	59.670.881
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Depozito ve Teminatlar*</i>	0	59.670.881
Toplam	0	59.670.881

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

	30.09.2024	31.12.2023
<u>Diğer Borçlar - Kısa Vadeli</u>		
Alınan Depozito ve Teminatlar	30.951.605	38.769.142
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Depozito ve Teminatlar</i>	30.951.605	38.769.142
Diğer Borçlar	20.371.246	297.443.548
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	20.294.250	297.381.275
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	76.996	62.273
İştiraklere borçlar	6.124.500	0
Toplam	57.447.351	336.212.690

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

NOT 12 SÖZLEŞME VARLIKLARI/YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30.09.2024	31.12.2023
<u>Kısa Vadeli Sözleşme Varlıkları</u>		
Devam Eden Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar	975.082.486	614.758.368
Toplam	975.082.486	614.758.368

	30.09.2024	31.12.2023
<u>Uzun Vadeli Sözleşme Varlıkları</u>		
Devam Eden Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar	150.000.000	191.888.678
Toplam	150.000.000	191.888.678

	30.09.2024	31.12.2023
<u>Kısa Vadeli Sözleşme Yükümlülükleri</u>		
Kısa Vadeli Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	-	31.773.654
Toplam	-	31.773.654

NOT 13 STOKLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla stokları aşağıda açıklanmıştır:

	30.09.2024	31.12.2023
<u>Kısa Vadeli Stoklar</u>		
İlkmadde ve Malzeme	1.065.645	0
Yarı Mamuller Üretim	18.968.910	21.092.345
İnşaat Malzeleri	2.008.036	287.851
Diğer Stok	0	5.067
Toplam	22.042.591	21.380.196

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	30.09.2024	31.12.2023
Uzun Vadeli Stoklar		
Stoklar	0	113.898.848
Toplam	0	113.898.848

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:

	30.09.2024	31.12.2023
Peşin Ödenmiş Giderler - Kısa Vadeli		
Peşin Ödenmiş Muhtelif Giderler	7.335.245	1.535.348
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Gelecek Aylara Ait Giderler*</i>	7.335.245	1.535.348
Verilen Sipariş Avansları	676.183.670	684.967.823
<i>İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları</i>	100.790.132	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları**</i>	575.393.538	684.967.823
Personel Avansları	1.414.996	100.533
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	50.517.399	1.684.678
Toplam	735.451.310	688.288.382
Peşin Ödenmiş Giderler - Uzun Vadeli		
Gelecek Yıllara Ait Giderler	903.271	-
<i>İlişkili Taraflardan</i>	-	-
Toplam	903.271	-

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

	30.09.2024	31.12.2023
Ertelenmiş Gelirler - Kısa Vadeli		
Alınan Sipariş Avansları*	29.896.055	11.396.710
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Sipariş Avansları</i>	29.896.055	11.396.710
Toplam	29.896.055	11.396.710

NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen adi ortaklıkların iştiraklerin finansal durum tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
Hera-Oğulhan-Grup Lider Adi Ortaklığı	51.625	51.625

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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	Transferler	Değerleme Farkı	30.09.2024
İşyeri	500.421.056	0	0	161.239.219	-25.900.616	635.759.659
Daireler	129.239.879	0	0	26.642.007	-6.689.152	149.192.734
Arsalar	19.769.709	0	0	6.369.940	-1.023.234	25.116.415
Mustafa Kemal Mahallesi	0	15.000.000	0	0	0	15.000.000
New Tower İskenderun	74.310.723	0	0	23.943.443	-1.436.627	96.817.539
Toplam	723.741.367	15.000.000	0	218.194.609	-35.049.629	921.886.347

Brüt Değeri	01.01.2023	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Transferler	Yeniden Değerleme Farkı	31.12.2023
Arsalar	500.421.056	0	0	0	0	500.421.056
İşyeri	129.239.879	0	0	0	0	129.239.879
Meskenler	19.769.709	0	0	0	0	19.769.709
New Tower İskenderun	74.310.723	0	0	0	0	74.310.723
Toplam	723.741.367	0	0	0	0	723.741.367

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

Şirketin yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 30 Haziran 2024 tarihli gerçeğe uygun değerleri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Invest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Invest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. hazırlanan rapor tarihleri itibarıyla SPK tarafından yetkilendirilmiştir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: 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. Pazar yaklaşımı, gösterge niteliğindeki değerler, değerlendirme konusu varlıkla fiyat bilgisi mevcut olan aynı veya benzer varlıklar ile

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

karşılaştırmalı olarak belirlenmesini sağlar. Değerleme uzmanlarının takdirine göre pazar yaklaşımına göre değerlendirilmiş olan gayrimenkuller ikinci seviye finansal varlık olarak sınıflanmıştır.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir. Gelir yaklaşımı ana başlığı altında değeri belirleyebilmek için farklı yöntemler kullanılmakta olup bunların tümünün ortak özelliği, değer hak sahibi tarafından fiilen elde edilmiş gerçek veya elde edilebilecek tahmini gelirlere dayanıyor olmasıdır. Gelir yaklaşımına göre önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler, tahmini kira değeri ve kapitalizasyon oranıdır. Maliyet yaklaşımı ise gösterge niteliğindeki değer, bir alıcının, belli bir varlık için, ister satın alma, isterse yapım yoluyla edinilmiş olsun, kendisine eşit faydaya sahip başka bir varlığı elde etme maliyetinden daha fazla ödeme yapmayacağı ekonomik ilkesinin uygulanmasıyla belirlenmesini sağlar. Maliyet yaklaşımına göre önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler, birim maliyet ve yıpranma payıdır. Değerleme uzmanlarının takdirine göre gelir yaklaşımı ve maliyet yaklaşımına göre değerlendirilmiş olan gayrimenkuller üçüncü seviye finansal varlık olarak sınıflanmıştır.

Değerleme uzmanı gayrimenkulün değerlendirme yöntemini seçerken elde ettiği somut kanıtlarla vardığı değer söz konusu gayrimenkullerin en uygun değeri olup olmadığı konusunda kendi profesyonel uzmanlığını kullanır. Ayrıca değer takdirine varırken pazarda yapılan incelemelerde konu taşınmazlarla benzer nitelikteki gayrimenkullerin benzer yaklaşımlara göre değerlendirilmediğini de göz önüne alır.

NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	01.01.2024	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Yeniden Değerleme Farkı	30.09.2024
Brüt Değeri					
Arazi ve Arsalar	73.183.055	0	0	-40.566.719	32.616.336
Binalar	60.726.002	20.674.391	0	7.561.375	88.961.768
Tesis, Makine ve Cihazlar	273.356.232	93.752.379	-1.927.640	0	365.180.971
Taşıtlar	58.115.619	18.044.621	-11.006.788	0	65.153.452
Mobilya ve Demirbaşlar	36.470.887	3.702.909	0	0	40.173.796
Özel Maliyetler	5.822.181	6.749.464	0	0	12.571.645
Yapılmakta Olan Yatırımlar	153.251.449	1.687.128.909	0	0	1.840.380.358
Toplam	660.925.425	1.830.052.673	-12.934.428	0	2.445.038.326

	01.01.2024	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Yeniden Değerleme Farkı	30.09.2024
Birikmiş Amortismanlar					
Binalar	-1.514.564	-910.924	0	0	-2.425.488
Tesis, Makine ve Cihazlar	-111.368.564	-23.388.443	48.198	0	-134.708.809
Taşıtlar	-11.184.727	-4.901.833	4.224.367	0	-11.862.193
Mobilya ve Demirbaşlar	-30.796.101	-870.751	0	0	-31.666.852
Özel Maliyetler	-5.822.181	0	0	0	-5.822.181
Toplam	-160.686.137	-30.071.951	4.272.565	0	-186.485.523
Net Defter Değeri	500.239.288			0	2.258.552.803

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Brüt Değeri	01.01.2023	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıktılar	Yeniden Değerleme Farkı	31.12.2023
Arazi ve Arsalar	70.061.618	1.749.301	0	1.372.136	73.183.055
Binalar	46.259.002	0	0	14.467.000	60.726.002
Tesis, Makine ve Cihazlar	216.307.009	64.321.270	-7.272.047	0	273.356.232
Taşıtlar	48.372.852	11.146.106	-1.403.339	0	58.115.619
Mobilya ve Demirbaşlar	31.979.756	4.491.131	0	0	36.470.887
Özel Maliyetler	5.822.181	0	0	0	5.822.181
Yapılmakta Olan Yatırımlar	2.830.400	150.421.049	0	0	153.251.449
Toplam	421.632.818	232.128.857	-8.675.386	0	660.925.425

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2023	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıktılar	Yeniden Değerleme Farkı	31.12.2023
Binalar	-679.126	-835.438	0	0	-1.514.564
Tesis, Makine ve Cihazlar	-84.031.038	-27.458.726	121.200	0	-111.368.564
Taşıtlar	-5.875.416	-5.443.618	134.307	0	-11.184.727
Mobilya ve Demirbaşlar	-30.393.872	-402.229	0	0	-30.796.101
Özel Maliyetler	-5.822.181	0	0	0	-5.822.181
Toplam	126.801.633	-34.140.011	255.507	0	160.686.137

Net Defter Değeri	294.831.185				500.239.288
--------------------------	--------------------	--	--	--	--------------------

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

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2024	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıktılar	Değerleme Farkı	30.09.2024
Brüt Değeri					
İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar	4.257.405	0	0	0	4.257.405
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8.634.034	28.101	0	0	8.662.135
Toplam	12.891.439	28.101	0	0	12.919.540
	01.01.2024	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıktılar	Değerleme Farkı	30.09.2024
Birikmiş Amortismanlar					
İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar	-4.042.058	-43.931	0	0	-4.085.989
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-2.112.168	-587.911	0	0	-2.700.079
Toplam	-6.154.226	-631.842	0	0	-6.786.068
Net Defter Değeri	6.737.213				6.133.472
	01.01.2023	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıktılar	Değerleme Farkı	31.12.2023
Brüt Değeri					
İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar	4.273.796	0	0	0	4.273.796
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8.349.599	78.298	0	0	8.427.897
Toplam	12.623.395	78.298	0	0	12.701.693
	01.01.2023	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıktılar	Değerleme Farkı	31.12.2023
Birikmiş Amortismanlar					
İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar	-3.999.861	-58.573	0	0	-4.058.434
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-1.128.814	-769.440	0	0	-1.898.254
Toplam	-5.128.675	-828.013	0	0	-5.956.688
Net Defter Değeri	7.494.720				6.745.005

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	30.09.2024	31.12.2023
Personele Borçlar	18.490.327	9.152.642
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	21.218.932	9.225.911
Toplam	39.709.259	18.378.553

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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:

Koşullu Yükümlülükler	30.09.2024	31.12.2023
Verilen Teminat Mektupları-TL	299.238.797 TL	475.726.705 TL
Verilen İpotekler -TL	175.000.000 TL	237.000.000 TL
Toplam	474.238.797	712.726.705

	30.09.2024	31.12.2023
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	474.238.797	712.726.705
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
D. Diğer verilen TRİ'ler	0	0
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
Toplam	474.238.797	712.726.705

Grup'un kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Karşılıklar	30.09.2024	31.12.2023
İşçi Dava Karşılıkları	3.109.682	0
Toplam	3.109.682	0

NOT 23 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	30.09.2024	31.12.2023
Kullanılmayan İzin Karşılığı*	2.525.889	176.635
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.078.443	2.322.858
Toplam	3.604.332	2.499.493

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30.09.2024	31.12.2023
Kıdem Tazminatı Karşılığı	634.173	3.618.159
Toplam	634.173	3.618.159

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	30.09.2024	31.12.2023
Dönem Başı Kıdem Tazminatı	3.618.159	3.041.597
İşten Ayrılanlara Yapılan Ödemeler	-116.188	-501.500
Faiz Maliyeti	52.837	20.507
Cari Hizmet Maliyeti	5.281.672	2.521.989
Enflasyon Düzeltmeleri	-5.977.440	-1.921.356
Aktüeryal Kazanç ve Zararlar	-2.224.867	456.922
Dönem Sonu Kıdem Tazminatı	634.173	3.618.159

NOT 24 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

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

	30.09.2024	31.12.2023
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Karşılıklar		
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	4.494.167	0
Toplam	4.494.167	0

	30.09.2024	31.12.2023
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Uzun Vadeli Karşılıklar		
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar*	121.511.079	70.970.678
Toplam	121.511.079	70.970.678

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

	30.09.2024	31.12.2023
Dön.Karı Vergi ve Diğer Yasal Yüküm. Karşılıkları	7.073.300	20.933.362
Dön.Kar. Peşin Öde. Vergi ve Diğer Yüküm. (-)	-7.073.300	-6.681.662
Ödenecek Vergi ve Fonlar	0	14.251.700

NOT 25 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	30.09.2024	31.12.2023
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden KDV	64.693.569	44.118.711
Diğer KDV	1.323	0
Toplam	64.694.892	44.118.711

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Grup'un dönem sonları itibarıyla diğer yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>30.09.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	15.980.180	29.647.881
Taksitlendirilmiş Vergi Yükümlülükleri	0	152.122
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	1.284.079	2.401.783
Toplam	17.264.259	32.201.786

<u>Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>30.09.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Taksitlendirilmiş Vergi Yükümlülükleri	0	1.618.630
Toplam	0	1.618.630

NOT 26 ÖZKAYNAKLAR

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

	<u>30.09.2024</u>		<u>31.12.2023</u>	
<u>Nominal Sermaye</u>	<u>Oran</u>	<u>Tutar</u>	<u>Oran</u>	<u>Tutar</u>
AHMET ZORLU	22,88%	14.412.443	22,88%	14.412.443
RIZA KANDEMİR	39,89%	25.128.607	36,52%	23.005.279
DİĞER ORTAKLAR	36,18%	22.796.505	0,72%	453.672
RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	1,05%	662.445	39,89%	25.128.606
Ödenmiş Sermaye Toplamı	100%	63.000.000	100%	63.000.000
		323.213.090		323.213.090
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		323.213.090		323.213.090
Ödenmiş Sermaye		386.213.090		386.213.090

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 ulaşmaya 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.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Yasal Yedekler	613.726	613.704

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)	30.09.2024	31.12.2023
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	41.545.193	15.566.953
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-1.026.170	-456.922
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi	-31.332.415	-3.959.785
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	-472.134	114.232
Toplam	8.714.474	11.264.478

(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.

x) Paylara İlişkin Primler

	30.09.2024	31.12.2023
Paylara İlişkin Primler	39.462.776	592.537

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 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	1.07.2024	1.01.2023	1.07.2023
	30.09.2024	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2023
Yurt İçi ve Yurt Dışı Gelirler	4.434.379.726	2.681.527.364	1.654.178.184	826.276.675
<i>Proje Gelirleri</i>	<i>4.434.379.726</i>	<i>2.681.527.364</i>	<i>1.654.178.184</i>	<i>826.276.675</i>
Diğer Gelirler	280.589	10.279	86.098.646,0	86.098.646,0
Brüt Satışlar	4.434.660.315	2.681.537.643	1.740.276.830	912.375.321
Satış İadeleri (-)	-90.038.366	-	-	-
Net Satışlar	4.344.621.949	2.681.537.643	1.740.276.830	912.375.321
Satışların Maliyeti	-3.290.483.603	-2.188.463.378	-1.030.820.610	-683.223.988
Brüt Satış Karı	1.054.138.346	493.074.265	709.456.220	229.151.333
	1.01.2024	1.07.2024	1.01.2023	1.04.2023
	30.09.2024	31.09.2024	30.09.2023	30.06.2023
Satışların Maliyeti:	3.290.483.603	2.188.463.378	1.030.820.610	683.223.988
SATIŞLARIN MALİYETİ (A+B+C)	3.290.483.603	2.188.463.378	1.030.820.610	683.223.988

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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	1.07.2024	1.01.2023	1.07.2023
	30.09.2024	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2023
Genel Yönetim Giderleri				
Personel Ücret ve Giderleri	3.216.371	579.028	4.820.108	2.002.153
Kira Giderleri	368.531	368.531	-	-
Sigorta Giderleri	233.948	160.595	1.047.828	353.077
Vergi Resim Harç	1.779.146	1.502.642	3.490.722	945.568
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	4.862.737	-	242.555	242.555
Elektrik, Su, Haberleşme ve Isınma Giderleri	89.113	-	151.497	48.941
Mutfak Giderleri	88.886	78.428	-	-
Kıdem ve İzin Karşılığı Gideri	1.703.880	1.700.061	1.424.240	1.169.471
Avukatlık ve Dava Giderleri	278.917	-	120.613	43.888
Bakım Onarım Gideri	350.095	217.123	952.252	476.508
Akaryakıt Giderleri	125.939	21.033	-	-
Noter Giderleri	2.120.474	-	232.132	62.880
Taşıma ve Ulaşım Giderleri	145.741	-	241.898	65.526
Amortisman Giderleri	17.398.371	16.865.095	874.973	525.651
Aidat Giderleri	244.118	-	428.975	364.525
Nakliye ve Kargo Giderleri	11.203	7.999	50.864	21.974
Diğer Giderler	1.126.999	242.092	14.385.043	10.260.532
Ofis Giderleri	2.102.141	1.741.244	1.913.927	1.549.806
		-		-
Toplam	36.246.610	23.483.871	34.365.800	19.395.869

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	1.07.2024	1.01.2023	1.07.2023
	30.09.2024	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2023
Diğer Gelirler				
Ticari Faaliyetlerden Kur Farkı Gelirleri	5.864.722	565.423	1.455.349	0
Reeskont Faiz Gelirleri	35.500.683	0	34.218.519	11.900.165
Teşvik Gelirleri	4.332.290	0	395.870	0
Karşılık İptalleri	1.895.386	1.408.796	13.702.960	3.301.747
Diğer Gelirler*	17.042.261	0	1.422.741	612.985
Toplam	64.635.342	1.974.219	51.195.439	15.814.897

	1.01.2024	1.07.2024	1.01.2023	1.07.2023
	30.09.2024	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2023
Diğer Giderler				
Ticari Faaliyetlerden Kur Farkı Giderleri	8.441.247	5.697.852	528.532	309.652
Karşılık Giderleri	57.989.191	55.496.567	4.871.624	428.311
Reeskont Faiz Giderleri	15.268.742	3.959.297	34.210.825	14.432.210
Esas Faaliyetlerle İlgili Vade Farkı Gideri	12.612.099	1.405.677	0	0
Diğer Giderler*	489.036	0	723	0
Toplam	94.800.315	66.559.393	39.611.704	15.170.173

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER

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

	1.01.2024	1.07.2024	1.01.2023	1.07.2023
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	30.09.2024	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2023
Yatırım Faaliyetleri Kur Farkı Gelirleri	4.399.806	4.399.806	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerleme Farkları	96.836.404	0	0	0
Kira Geliri	4.604.832	0	30.298.773	0
Finansal Varlık Değer Artışı	591.699	591.699	412.984	412.984
Duran varlık Satış karı	4.206.279	1.277.036	407.619	0
Toplam	110.639.020	6.268.541	31.119.376	412.984

	1.01.2024	1.07.2024	1.01.2023	1.07.2023
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	30.09.2024	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2023
Duran Varlık Satış Zararları	0	0	1.760.546	0
Kira Giderleri	0	0	11.906	11.906
Yatırım Faaliyetleri Kur Farkı Giderleri	10.201.025	0	0	0
Menkul Kıymet Satış Zararları	22.324	0	260.061	79.213
Toplam	10.223.349	0	2.032.513	91.119

NOT 32 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

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

	1.01.2024	1.07.2024	1.01.2023	1.07.2023
Finansal Gelirler	30.09.2024	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2023
Kur Farkı Geliri	0	0	1.592.877	0
Faiz Geliri	21.978.261	19.561.006	6.630.963	62.849
Toplam	21.978.261	19.561.006	8.223.840	62.849

	1.01.2024	1.04.2024	1.01.2023	1.07.2023
Finansal Giderler	30.09.2024	30.06.2024	30.09.2023	30.09.2023
Faiz Gideri	53.923.078	9.069.642	8.559.996	5.578.751
Kur Farkı Gideri	0	0	2.311.100	0
Toplam	53.923.078	9.069.642	15.235.985	5.578.751

NOT 33 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 30.09.2024	1.01.2023 31.12.2023
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Gideri	-7.073.300	-20.933.362
Ertelenen Vergi Gelir/Gideri	138.356.514	-164.155.353
Toplam Vergi Gelir/Gideri	131.283.214	-185.088.715

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. 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.

NOT 34 GELİR VERGİLERİ (Devamı)

i) Kurumlar Vergisi

Grup Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranı %25'tir (2023: %25). Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30 Eylül 2024 tarihinde kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2023 Aralık : %25).

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

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

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

ii) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. 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.

	30.09.2024	31.12.2023
Dön.Karlı Vergi ve Diğer Yasal Yüküm. Karşılıkları	7.073.300	20.933.362
Dön.Kar. Peşin Öde. Vergi ve Diğer Yüküm. (-)	-7.073.300	-6.681.662
Ödenecek Vergi ve Fonlar	0	14.251.700

iii) Ertelenmiş 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 muhasebeleşirmektedir. 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. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Ertelenmiş Vergi Varlığı	65.065.687	68.903.569
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	116.398.558	258.592.954

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		30.09.2024		31.12.2023	
		Ertelenen Vergi Etkisi		Ertelenen Vergi Etkisi	
	Geçici Fark		Geçici Fark		
İzin ve Kıdem tazminatı karşılıkları	2.693.778	673.445	3.618.159		904.540
İşçi Dava Karşılıkları	1.731.185	432.796	2.322.858		580.715
Diğer Borç ve Gider Tahakkukları	1.076.197	269.049	203.983.471		50.995.868
Alacak Senetleri Reeskont	1.102.216	275.554	14.610.859		3.652.715
Faiz Tahakkuku	932.410	233.103	14.188.917		3.547.229
Amortisman Farkları	-	-	23.260.984		5.815.246
Hareketsiz Alacak Karşılık Giderleri	26.107.739	6.526.935	10.765.504		2.691.376
MDV MODV Düzeltme ve Amortisman Farkları	229.212.507	56.654.805	2.863.524		715.881
Ertelenen Vergi Varlığı		65.065.687			68.903.569
YAG (Arsa-Bina) Değerleme Farkı	108.846.347	- 24.163.889	-		-
Maddi Duran Varlık (Bina ve Arsa) Değerleme Farkı	22.519.000	- 5.629.750	310.813.560	-	58.277.543
Gelir Tahakkukları		- 78.838.511	760.210.417		190.052.604
	315.354.044				
Borç Senetlerine Uygulanan Reeskont	31.065.630	- 7.766.408	20.444.234	-	5.111.059
Stok ve Avans Değerlemeleri	-	-	20.606.994	-	5.151.749
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü		-116.398.558			-258.592.954
Net		-51.332.871			-189.689.385
		1.01.2024			1.01.2023
Vergi Gelir Gideri		30.09.2024			31.12.2023
Dönem başı açılış bakiyesi		-219.038.914			-54.883.561
Ertelenmiş vergi gideri/geliri		138.356.514			-164.155.353
Dönem sonu kapanış bakiyesi		-80.682.400			-219.038.914

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraf işlemleri aşağıdadır:

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30.09.2024	31.12.2023
Özova Tarım Ürünleri A.Ş.	2.461.521	49.684.194
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	12.571.715	15.768.621
	15.033.236	65.452.814

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30.09.2024	31.12.2023
Rıza Kandemir	73.945.384	35.720
Ahmet Zorlu	100.845.773	11.434.994
Ral Academia Eğitim Kurumları AŞ.	14.836.261	25.446.014
Grain Turk Tarım A.Ş	1.837.500	-
Hera Teknik A.Ş.-Oğulhan İnş.A.Ş.-Grup Lider İnş.A.Ş.Ad	12.362.656	1.983.233
Özova Tarım Ürünleri A.Ş.	100.790.132	-
Ral Kitle Fonlama Platformu A.Ş.	667.056	-
Ral Bilişim ve Teknoloji A.Ş.	186.548	-
Aras Han Grup Yapı İnşaat A.Ş.	-	4.278.431
Diğer	49.595	2.430.357
	305.520.905	45.608.749

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30.09.2024	31.12.2023
Grain Turk Tarım A.Ş	47.554.351	21.642.486
Özova Tarım Ürünleri A.Ş.	132.656.958	34.297.442
Grain Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş.	43.500.000	894.480
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	-	9.541.369
Zrl Yapı İnşaat A.Ş.	-	3.593.277
Diğer	-	13.318.900
	223.711.309	83.287.955

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	30.09.2024	31.12.2023
Ral Academia Eğitim Kurumları AŞ.	-	3.677.546
Ahmet Zorlu	-	46.750.636
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	1.695.591	-
Emre Zorlu	-	59.097.074
Kerer Adı Ortaklığı	18.598.659	-
Grain Turk Tarım A.Ş	-	187.856.020
	20.294.250	297.381.275

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Gelirler-Cari Dönem	Toplam
Zrl Yapı İnşaat A.Ş.	1.137.000
Özova Tarım Ürünleri A.Ş.	2.080
Grain Turk Tarım A.Ş.	25.931.880
Hera Teknik A.Ş.-Oğulhan İnş.A.Ş.-Grup Lider İnş.A.Ş. Adi Ortaklığı	55.000
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	101.758
Ral Bilişim ve Teknoloji A.Ş.	11.250
Ral Kitle Fonlama Platformu A.Ş.	11.250
	27.250.218

Giderler-Cari Dönem	Toplam
Özova Tarım Ürünleri A.Ş.	2.073.076
Zrl Yapı İnşaat A.Ş.	448.595
	2.521.671

Gelirler-Önceki Dönem	Toplam
Ral Yatırım Holding A.Ş.	1.768.397
Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.	1.940.672
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	38.855
	3.747.924

Giderler-Önceki Dönem	Toplam
Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.	588.173
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	1.768.397
	2.356.570

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.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	30.09.2024	31.12.2023
Finansal Borçlar	1.665.512.646	339.081.232
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	-38.552.066	-140.057.155
Net Finansal Borçlar	1.626.960.580	199.024.077
Özkaynaklar	2.784.092.404	1.760.775.471
Özkaynaklar - Net Finansal Borçlar	1.157.131.824	1.561.751.394
Net Finansal Borçlar/Özkaynaklar	58%	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

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

(c) Grup'un maruz kaldığı riskler

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.

	30.09.2024	31.12.2023
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Vadeli Mevduatlar	0	0
Krediler	1.612.940.323	229.558.577
Diğer	9.017.638	1.889.607
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Krediler	54.300.000	110.884.028

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

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 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**

30.09.2024	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	15.032.876	1.260.284.764	204.730.773	90.435.187	38.126.399
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	15.032.876	1.260.284.764	204.730.773	90.435.187	38.126.399
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)		8.571.623			
- Değer düşüklüğü (-)		-8.571.623			
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

31.12.2023	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski		877.044.088	4.278.431	124.109.303	139.933.525
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		877.044.088	4.278.431	124.109.303	139.933.525
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)		12.521.716			
- Değer düşüklüğü (-)		-12.521.716			
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 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:

30.09.2024						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.020.666.330	2.914.374.604	1.402.566.767	35.255.759	1.476.297.988	254.091
Finansal Borçlar	1.674.530.284	1.538.484.513	107.637.838	35.255.759	1.395.590.917	
Ticari Borçlar	1.113.788.535	1.144.854.165	1.144.854.165			
Çalışanlara Borçlar	39.709.259	39.709.259	39.709.259			
Diğer Borçlar	57.447.351	57.447.351	57.447.351			
Devam Eden Proje Sözleşmelerinden Yükümlülükler						
Ertelenmiş Gelirler	29.896.055	29.896.055	29.896.055			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	4.238.505	2.926.920	2.648.158		24.671	254.091
Diğer Karşılıklar	3.109.682	3.109.682	3.109.682			
Diğer Yükümlülükler	97.946.659	97.946.659	17.264.259		80.682.400	

31.12.2023						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.541.522.510	1.600.797.069	997.858.417	42.644	587.444.335	15.451.673
Finansal Borçlar	340.970.839	383.322.018			368.270.602	15.051.416
Ticari Borçlar	561.335.036	581.779.270	581.779.270			
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar						
Çalışanlara Borçlar	18.378.553	18.378.553	18.378.553			
Diğer Borçlar	336.212.690	336.212.690	336.212.690			
Ertelenmiş Gelirler	11.396.710	11.396.710	11.396.710			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	6.117.652	2.596.799	2.019.078	42.644	134.819	400.257
Diğer Yükümlülükler	267.111.030	267.111.030	48.072.116		219.038.914	

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 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 gözlemlenebilir fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
 - Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir 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

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 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.

30.09.2024	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	7.670.082	205.903	17.024
2a. Parasal Finansal Varlıklar	25.026.209	733.969	
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
3. Diğer			
4. Dönen Varlıklar	32.696.291	939.872	17.024
5. Ticari Alacaklar			
6a. Parasal Finansal Varlıklar			
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
7. Diğer			
8. Duran Varlıklar			
9. Toplam Varlıklar	32.696.291	939.872	17.024
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	32.696.291	939.872	17.024
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	32.696.291	939.872	17.024

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 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	4.659.653	19.908	1.646
2a. Parasal Finansal Varlıklar	104.868	0	448
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
3. Diğer			
4. Dönen Varlıklar	4.764.521	19.909	2.094
5. Ticari Alacaklar			
6a. Parasal Finansal Varlıklar			
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
7. Diğer			
8. Duran Varlıklar			
9. Toplam Varlıklar	4.764.521	19.909	2.094
10. Ticari Borçlar			
11. Finansal Yükümlülükler			
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlükler			
13. Kısa Vadeli Yükümlükler			
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	4.764.521	19.909	2.094
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	4.764.521	19.909	2.094

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 alma sözleşmeleri ile tüm varlıklar ve yükümlülükleri içermektedir. Analiz net yabancı para yatırımlarını içermemektedir.

30.09.2024	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
USD Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- varlık / yükümlülüğü	3.204.692	-3.204.692
2- riskinden korunan kısım (-)		
3- Net Etki (1+2)	3.204.692	-3.204.692
EUR Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- varlık / yükümlülüğü	64.937	-64.937
5- riskinden korunan kısım (-)		
6- Net Etki (1+2)	64.937	-64.937
TOPLAM	3.269.629	-3.269.629

31.12.2023	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
USD Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- varlık / yükümlülüğü	67.883	-67.883
2- riskinden korunan kısım (-)		
3- Net Etki (1+2)	67.883	-67.883
EUR Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- varlık / yükümlülüğü	7.988	-7.988
5- riskinden korunan kısım (-)		
6- Net Etki (4+5)	7.988	-7.988
TOPLAM	75.871	-75.871