

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KÂR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI	6-35
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	18
4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ	19
5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	19
6. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	20
7. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21
8. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR	21
9. ÖZKAYNAKLAR	23
10. HÂSILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	24
11. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)	24
12. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	25
13. FİNANSMAN GELİRLERİ.....	25
14. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	25
15. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)	25
16. PAY BAŞINA KAZANÇ	27
17. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	28
18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	29
19. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA wMUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	34
20. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	35
21. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	35

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2022 ve 31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş Câri Dönem 30 Haziran 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar		19.529.761	6.610.570
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	19.265.202	2.385.153
Diğer Alacaklar		-	4.098.470
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	-	4.096.684
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	-	1.786
Peşin Ödenmiş Giderler		143.363	5.751
Câri Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	15	121.196	121.196
Duran Varlıklar		2.250.459	842.014
Finansal Yatırımlar		159.711	159.711
Diğer Alacaklar	5	21.045	31.845
Maddi Duran Varlıklar	6	1.372.531	405.239
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7	74.744	79.389
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	622.428	165.830
TOPLAM VARLIKLAR		21.780.220	7.452.584

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 ve 31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Câri Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Not	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		894.558	605.975
Kısa Vadeli Borçlanmalar	3	662.065	111.871
-İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlar		635.127	111.871
--Kiralama işlemlerinden borçlar		635.127	111.871
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		26.938	-
--Kiralama işlemlerinden borçlar		26.938	-
Ticari Borçlar		19.673	329.885
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	8.792	309.737
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		10.881	20.148
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	39.706	26.212
Diğer Borçlar		90.476	82.949
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5	90.476	82.949
Kısa Vadeli Karşılıklar		82.638	55.058
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	8	82.638	55.058
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.076.526	562.815
Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.570.568	321.266
-İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	3	1.570.569	321.266
--Kiralama işlemlerinden borçlar		1.570.569	321.266
Uzun Vadeli Karşılıklar		77.604	101.981
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	8	77.604	101.981
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	15	428.354	139.568
ÖZKAYNAKLAR		18.809.136	6.283.794
Ödenmiş Sermaye	9	20.000.000	5.000.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(36.146)	(26.376)
-Diğer Kazançlar (Kayıplar)	9	(36.146)	(26.376)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9	550.000	550.000
Geçmiş Yıllar Kârları veya Zararları	9	(123.039)	647.241
Net Dönem Kârı veya Zararı		(1.581.679)	112.929
TOPLAM KAYNAKLAR		21.780.220	7.452.584

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2022 ve 30 HAZİRAN 2021 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN KÂR veya ZARAR ve DİĞER
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Kâr ve Zarar Tablosu	Not	01 Ocak- 30 Haziran 2022	01 Ocak- 30 Haziran 2021	01 Nisan- 30 Haziran 2022	01 Nisan- 30 Haziran 2021
Sürdürülen Faaliyetler					
Hâsılat	10	-	600	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kâr		-	600		
Genel Yönetim Giderleri (-)	11	(1.863.255)	(792.481)	(1.148.101)	(394.856)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	11	(11.327)	(6.396)	(7.371)	(2.441)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		228	1.583	228	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(549.827)	-	(549.827)	-
Esas Faaliyet Kârı / Zararı (-)		(2.424.181)	(796.694)	(1.705.071)	(397.297)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		291.498	218.343	284.498	207.743
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		(2.132.683)	(578.351)	(1.420.573)	(189.554)
Finansman Gelirleri	13	2.021.428	1.754.628	1.430.427	569.590
Finansman Giderleri (-)	14	(1.635.793)	(880.282)	(1.213.862)	(332.283)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		(1.747.048)	295.995	(1.204.008)	47.753
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		165.369	(59.383)	154.358	(22.978)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	15	-	(66.807)	-	(24.968)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	15	165.369	7.424	154.358	1.990
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(1.581.679)	236.612	(1.049.650)	24.775
Durdurulan Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı (-)		-	-	-	-
Dönem Kârı/Zararı		(1.581.679)	236.612	(1.049.650)	24.775
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,316)	0,047	(0,210)	0,005
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(1.581.679)	236.612	(1.049.650)	24.775
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(9.770)	(15.537)	(3.520)	(6.330)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	8	(12.213)	(19.421)	(4.400)	(7.912)
-Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	15	2.443	3.884	880	1.582
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	15	2.443	3.884	880	1.582
Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		(9.770)	(15.537)	(3.520)	(6.330)
Toplam Kapsamlı Gelir		(1.591.449)	221.075	(1.053.170)	18.445

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2022 ve 30 HAZİRAN 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU***(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Birikmiş Kârlar					
Not	Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	Diğer Kazançlar (Kayıplar)	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kâr / Zararları (-)	Dönem Net Kârı /Zararı (-)	Toplam	
1 Ocak 2021 bakiyesi	9	5.000.000	-	-	(11.235)	550.000	186.234	461.007	6.186.006
Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	461.007	(461.007)	-	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	-	-	(15.537)	-	236.612		221.075
30 Haziran 2021 bakiyesi	9	5.000.000	-	-	(26.772)	550.000	647.241	236.612	6.407.081
1 Ocak 2022 bakiyesi	9	5.000.000	-	-	(26.376)	550.000	647.241	112.929	6.283.794
Sermaye artırımı		14.116.791	-	-	-	-	-	-	14.116.791
Transferler		883.209	-	-	-	-	(770.280)	(112.929)	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	-	-	(9.770)	-	-	(1.581.679)	(1.591.449)
30 Haziran 2022 bakiyesi	9	20.000.000	-	-	(36.146)	550.000	(123.039)	(1.581.679)	18.809.136

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2022 ve 30 HAZİRAN 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		Câri Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.868.681	(315.945)
Dönem Kârı (Zararı)		(1.581.679)	236.612
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Kârı (Zararı)		(1.581.679)	236.612
Dönem Net Kârı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		767.894	33.565
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	6-7	194.895	7.103
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(6.567)	37.770
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	(6.567)	37.770
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		197.550	-
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	14	197.550	-
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	15	(167.812)	(11.308)
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		549.828	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		4.109.270	(628.887)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	4.096.684	(630.450)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	12.586	1.563
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(137.612)	(87.744)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(310.212)	22.961
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(300.945)	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(9.267)	22.961
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		13.494	2.598
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		7.526	(30.557)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5	7.526	(30.557)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	110.539
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	15	-	110.539
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		2.868.681	(340.913)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	24.968
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(24.804)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	6-7	(24.804)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		14.036.172	-
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	14.116.791	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(80.619)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		16.880.049	(315.945)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	4	16.880.049	(315.945)
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	4	2.385.153	1.906.508
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		19.265.202	1.590.563

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Genel Bilgi

Reel Kapital Menkul Değerler A.Ş. (Eski unvanı Ekinciler Menkul Değerler A.Ş.), "Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:2 İç Kapı No:3 Sarıyer / İstanbul" merkez adresinden, 30.05.2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile "Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:2 İç Kapı No:4 Sarıyer / İstanbul" taşınmıştır. Reel Kapital Menkul Değerler A.Ş., söz konusu merkezde SPK'dan almış bulunduğu ve aşağıda dökümü yapılan yetki belgeleri çerçevesinde Aracı Kurum faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

23.01.2019 tarih ve D-008 yazılı Sermaye Piyasası kararı ile Şirketin 01.01.2019 tarihinden itibaren "Dar Yetkili Aracı Kurum" olarak sınıflandırılarak, yurt içinde paylar, diğer menkul kıymetler, kaldıraçlı alım satım işlemleri, paya dayalı türev araçlar, pay endekslerine dayalı türev araçlar ve diğer türev araçlarda emir iletimine aracılık faaliyetinde bulunmasına karar verilmiştir.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 5 kişidir. (31 Aralık 2021- 5 kişi).

1.2.Sermaye Yapısı

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 20.000.000 TL'dir (31 Aralık 2021: 5.000.000 TL). 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 20.000.000 adet (31 Aralık 2021: 5.000.000) hisseden meydana gelmiştir.

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

30 Haziran 2022 itibarıyla Şirket'in iştiraki Borsa İstanbul A.Ş. olup, %0,04 oranında sermayelerinde pay sahibidir.

1.4.Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 8 Ağustos 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları ve Belirli Muhasebe Politikaları:

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğ'in 5. maddesine göre, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

Şirket, 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını "Türkiye Muhasebe Standardı No:34 Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Konsolide olmayan finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in konsolide olmayan finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

Şirket'in finansal tabloları Şirket'in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cârî dönem finansal tabloları ve dipnotları, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 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.

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

- TFRS 3 Değişiklikleri - Kavramsal Çerçeveye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler,
- TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım Amacına Uygun Hale Getirme,
- TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler - Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyetleri

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

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin Kısa ve Uzun Vade Olarak Sınıflandırılması
- TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı
- TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması
- TMS 37'deki Değişiklikler
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Ertelenmiş Vergi

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para ile 3 aydan kısa vadeli banka mevduatlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, rayiç (makul) değerleri ile yansıtılmakta ve indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumu söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Şirket, yıl içerisinde alacakları için yeni bir karşılık ayırmamıştır (2020: Yoktur.)

İlişkili Taraflar

Finansal tablolarda ve bu raporda, Şirket'in ortakları ve Şirket'in ortaklarının şirketleri; ayrıca bu şirketler tarafından kontrol edilen veya onlarla ilgili olan diğer şirketler ve bunların yönetici ve direktörleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleşmiştir.

Maddi Duran Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen bütün maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiş maliyetlerden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler ise elde etme maliyetlerinden, bu tarihe kadar birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiş maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanmıştır (Dipnot 10). Maddi Duran Varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür	Metot
Döşeme ve demirbaşlar	4-15 Yıl	Normal Amortisman

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kâr ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları olup ilk maliyeti alış fiyatından belirlenmektedir. Normal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir (5 yıl). İtfa payı tutarları genel yönetim giderlerine yansıtılmaktadır.

Varlıkların Değer Düşüklüğü

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

Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise satış hâsılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan şirket için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır.

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan câri piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan karşılıktaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar vergisi gideri, câri vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Câri vergi

Câri yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in câri vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2021 yılı için vergi oranı %25'dir.

Ertelenmiş vergi:

Ertelenmiş 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. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da finansal kâr/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. 2021 yılı için vergi oranı %20'dir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Bilançada muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İskonto oranı	%3,75	%3,45
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%95	%95

Hâsılat

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, borçlanma araçlarından alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmenin ya da hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Pay Senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Borçlanma Giderleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli 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. Şirket'in böyle bir varlığı yoktur.

Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır. Yatırımlarla ilgili kullanılan kredilerin 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 dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan varlıklardır. Bu varlıklar, maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzeri değerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların ertelenmiş finansman gideri ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılır.

Şirket'in, alacaklar dışında, vade sonuna kadar tutmak niyeti beslediği, sabit veya değişken faiz ödeme planlı ve sabit vadeli menkul kıymetleri, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar olarak adlandırılır. Şirket'in bu şekilde sınıfladığı bir finansal varlığı yoktur.

Alım-satım amaçlı tutulan bir finansal varlık veya finansal yükümlülük, fiyattaki veya aracının kâr marjındaki kısa vadeli hareketlerden, oluşacak kâr amacı ile elde edilmiş varlık veya yükümlülüktür. Eğer bir finansal varlık kısa vadeli kâr yaratma amacı ile yaratılmış bir portföy içerisinde yer alıyor ise, ne amaçla elde edildiğinden bağımsız olarak, alım-satım amacı ile tutulan bir finansal varlık olarak sınıflandırılır. Finansal varlık ve yükümlülüklerin türevleri efektif "hedging (riskten korunma)" amaçlı olmadığı sürece alım-satım amaçlı tutulan finansal varlık veya finansal yükümlülük olarak sınıflandırılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar; (a) işletme kaynaklı kredi ve alacaklar, (b) vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar veya (c) alım-satım amaçlı tutulan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklardır. Şirket'in bu şekilde sınıfladığı bir finansal varlığı yoktur.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerine varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır. İlk kaydı takiben, finansal varlıklar, varlık olan finansal türevler dahil olmak üzere, rayiç değerinden satış durumunda ortaya çıkacak işlem maliyetleri düşülmeksizin değerlendirilir.

Bunlar haricinde aşağıdaki kategorilere giren finansal varlıklar (sabit vadeli olanlar iskonto edilmiş maliyetinden) etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır:

- ✓ Şirket'in sahip olduğu ve alım satım amacı ile tutulmayan krediler ve alacaklar,
- ✓ Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar ve
- ✓ Herhangi bir pazarda belirlenmemiş ve pazar fiyatı olmayan ve rayiç değeri ölçülemeyen finansal varlıklar.

Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal araçların, rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Etkin faiz yöntemi

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

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

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan yükümlülüklerdir. Ticari borçların ve diğer finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri, iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Ertelenmiş Finansman Gelirleri düşüldükten sonra kalan ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- ✓ Başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören veya
- ✓ İşletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

İlk kaydı takiben, tüm finansal yükümlülükler, alım satım amaçlı tutulan yükümlülükler hariç, etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır.

Bir özsermaye aracı bir şirketin tüm finansal kaynakları çıkarıldıktan sonra arta kalan faydayı ifade eden tüm anlaşmalardır.

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

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

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

Kur farkları, aşağıda belirtilen durum haricinde, oluştukları dönemdeki kâr 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)

Şirket’in varlık ve yükümlülükleri, finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Şirket Türkiye’de yerleşik olup, fonksiyonel para birimleri TL’dir.

Pay Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen “Pay Başına Kazanç”, net kârın dönem boyunca dolaşımda bulunan pay adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan pay adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan paylar göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, pay başına kârın hesaplanması yerel mevzuat ve kanunlara tabidir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket’in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Tashih gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Nakit Akım Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in emir iletimine aracılık geliri vb. satışlardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. (Sermaye artışı, kredi kullanımı, geri ödemesi)

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit ve orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatı içermektedir.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kârdan indirilerek kaydedilir. Cârî dönemde Şirket ortaklarına herhangi bir temettü dağıtımı yapmamıştır.

Kiralamalar

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleşirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

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

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

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

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

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

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) 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 kiralamar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamar

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

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar;

✓ Şüpheli Alacaklar

Şirket, vadesi geçen ve tahsilat güçlüğü yaşanabilecek alacakları için ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri, diğer faktörleri göz önüne alarak ve müşterinin kredi kalitesini değerlendirerek şüpheli alacak karşılığı kaydetmektedir.

✓ Sabit Kıymetlerin Faydalı Ömürleri

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen faydalı ömürleri boyunca amorti edilmektedir.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

✓ Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in gelecekte oluşacak kârlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kâr projeksiyonları, câri dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Alacak ve Borçlar

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Trive Investment B.V.	-	4.096.684
Toplam	-	4.096.684

İlişkili taraflara ticari borçlar

	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Gkg Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi	8.792	309.737
Toplam	8.792	309.737

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar

	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Kiralama işlemlerinden borçlar		
Gkg Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi	662.065	111.871
Toplam	662.065	111.871

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar

	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Kiralama işlemlerinden borçlar		
Gkg Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi	1.570.568	321.266
Toplam	1.570.568	321.266

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

01 Ocak 2022-30 Haziran 2022 Dönemi

	<u>Kira ve Aidat Gideri</u>
Gkg Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi	114.968
	114.968

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>30 Haziran 2021</u>
Ortaklara sağlanan kısa vadeli faydalar		
-Ücretler ve Huzur Hakları	587.618	69.646
Toplam	587.618	69.646

4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Kasa	352	509
Banka	19.264.850	2.384.644
-Vadesiz Mevduat TL	76.336	5.463
-Vadesiz Mevduat Yabancı Para (TL Karşılıkları)	1.556.485	656.850
-Vadeli Mevduat	17.632.029	1.722.331
Toplam	19.265.202	2.385.153

-Vadeli Mevduat

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>30 Haziran 2022</u> <u>TL Karşılıkları</u>
USD	3,50%	04.07.2022	17.632.029
TOPLAM			17.632.029

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2021</u> <u>TL Karşılıkları</u>
USD	1,40%	01.02.2022	1.722.331
TOPLAM			1.722.331

5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Ortaklardan Alacaklar (Not 3)	-	4.096.684
Diğer	-	1.786
Toplam	-	4.098.470

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	21.045	31.845
Toplam	21.045	31.845

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Ödenecek Vergiler	90.476	82.949
Toplam	90.476	82.949

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıkların 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>Giriş</u>	<u>Yeniden Hesaplama Farkları</u>	<u>30 Haziran 2022</u>
Demirbaşlar	432.750	24.804	-	457.554
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar(*)	480.014	1.426.658	-	1.906.672
Toplam	912.764	1.451.462	-	2.364.226

<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>Giriş</u>	<u>Yeniden Hesaplama Farkları</u>	<u>30 Haziran 2022</u>
Demirbaşlar	411.522	3.877	-	415.399
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	96.003	186.373	293.920	576.296
Toplam	507.525	190.250	293.920	991.695

Net Tutar	405.239			1.372.531
------------------	----------------	--	--	------------------

(*) Şirket'in kiralamış olduğu ve merkez ofisi olarak kullandığı bağımsız bölümden oluşmaktadır.

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>Giriş</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Demirbaşlar	432.750	-	432.750
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar (*)	-	480.014	480.014
Toplam	432.750	480.014	912.764

<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>Giriş</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Demirbaşlar	406.738	4.784	411.522
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	-	96.003	96.003
Toplam	406.738	100.787	507.525

Net Tutar	26.012		405.239
------------------	---------------	--	----------------

*Maddi varlıklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır (31.12.2021- Bulunmamaktadır).

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>Giriş</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>Giriş</u>	<u>30 Haziran 2022</u>
Haklar	426.103	-	426.103	-	426.103
Haklar amortismanı	(337.422)	(9.292)	(346.714)	(4.645)	(351.359)
Net Tutar	88.681	(9.292)	79.389	(4.645)	74.744

8. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Karşılıklar

i. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
İzin Karşılıkları	82.638	55.058
Toplam	82.638	55.058

ii. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	77.604	101.981
Toplam	77.604	101.981

Kıdem Tazminatı Karşılığı

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla 10.848,59 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) tavan ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR***(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***8. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR (devamı)**

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İskonto oranı	3,75%	3,45%

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
1 Ocak İtibariyle Karşılık	101.981	61.911
Hizmet Maliyeti/İptali (-) (Net)	6.793	17.628
Faiz Maliyeti	1.444	3.516
Ödenen Tazminatlar	(44.827)	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	12.213	18.926
Kazanç/Kayıpları		
Dönem Sonu İtibariyle Karşılık	77.604	101.981

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu	1.780	1.780
TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen	-	-
Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla	-	-
Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu	-	-
TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup	-	-
Şirketleri	-	-
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş	-	-
Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
TOPLAM	1.780	1.780
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	18.809.136	6.283.794
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	0,0%	0,0%

Verilen Teminat Mektupları

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Sermaye Piyasası Kurulu	1.780	1.780
TOPLAM	1.780	1.780

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Trive Investment B.V.	100	20.000.000	100	5.000.000
Ödenmiş Sermaye	100	20.000.000	100	5.000.000

*Şirket'in tek pay sahibi Kapital Investment Group B.V.'nin 21 Haziran 2022 10603 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlandığı üzere, unvanı "Trive Investment B.V." olarak değiştirilmiştir.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 20.000.000 TL'dir (31 Aralık 2021: 5.000.000 TL). 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 20.000.000 adet (31 Aralık 2021: 5.000.000) hisseden meydana gelmiştir.

Şirket'in 13.06.2022 tarih 9812 Sayı ile tasdikli Genel Kurul ve 14.06.2022 tarih 4150 Sayı ile tasdikli Yönetim Kurulu toplantıları ile sermaye artırımı kararı alınmıştır. Söz konusu sermaye artırımı Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak 16.06.2022 tarihinde tescil edildiği ilan olunmuştur.

Şirket'in bundan önceki 5.000.000 TL tutarındaki sermayesinin tamamı ödenmiştir. Şirket'in 15.000.000 TL tutarında artırılan sermayesinin 14.116.791 TL'si nakit, 656.517 TL'si geçmiş yıl kârları, 226.692 TL ise özel yedekler hesabından olmak üzere iç kaynaklardan karşılanmıştır. Nakit olarak artırılan sermayenin tamamı ortaklarca nakden taahhüt edilmiş ve tescilden önce ödenmiştir.

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Aktüeryal hesaplama

Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu

Toplam

30 Haziran 2022

(36.146)

(36.146)

31 Aralık 2021

(26.376)

(26.376)

Kârdan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

I.Tertip Yasal Yedekler

Toplam

30 Haziran 2022

550.000

550.000

31 Aralık 2021

550.000

550.000

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kârdan düşülür. TTK'nun 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Geçmiş Yıl Kâr/ Zararları (-)

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Kârlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Geçmiş yıllar kârları zararları (-)	(123.040)	647.241
Toplam	(123.040)	647.241

Geçmiş Yıl Kâr/ Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Açılış	647.241	186.234
Önceki Yıl Kârı (Zararı)	112.929	461.007
Sermaye Artırımı	(883.209)	-
Dönem Sonu	(123.039)	647.241

Dönem kârı, geçmiş yıl kârları ve olağanüstü yedek akçeler, Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatının öngördüğü yedek akçeler ve zarar indirimi yapıldıktan sonra sermayeye eklenebileceği gibi ortaklara da dağıtılabilir. Gelir Vergisi Kanunu'nun 94-6/b-i bendine göre, tam mükellef kurumlar tarafından tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergilerden muaf olanlara dağıtılan kâr payları %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmamaktadır.

10. HÂSILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01 Ocak– 30 Haziran 2022	01 Ocak– 30 Haziran 2021	01 Nisan– 30 Haziran 2022	01 Nisan– 30 Haziran 2021
Hizmet Gelirleri				
Diğer Hizmet Gelirleri	-	600	-	-
Toplam Hizmet Gelirleri	-	600	-	-

11. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)

Genel Yönetim Giderleri	01 Ocak– 30 Haziran 2022	01 Ocak– 30 Haziran 2021	01 Nisan– 30 Haziran 2022	01 Nisan– 30 Haziran 2021
Personel Giderleri	1.223.719	434.240	731.675	193.145
Amortisman Giderleri	194.896	6.191	165.692	2.574
Bilgi ve İşlem Giderleri	141.812	98.991	72.777	49.115
Denetim, Danışmanlık Giderleri	94.291	92.855	63.395	64.953
Vergi Resim Harç Giderleri	74.277	55.995	37.223	28.734
Arşiv giderleri	45.867	29.823	23.486	14.087
Aidat Giderleri	18.358	1.878	18.358	1.878
Kira Giderleri	12.044	52.877	1.393	26.439
Haberleşme Giderleri	10.157	8.159	5.542	8.159
Seyahat Giderleri	242	6.314	242	6.314
Diğer Giderler	47.592	5.158	28.318	(542)
Toplam	1.863.255	792.481	1.148.101	394.856

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-) (devamı)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	01 Ocak– 30 Haziran 2022	01 Ocak– 30 Haziran 2021	01 Nisan– 30 Haziran 2022	01 Nisan– 30 Haziran 2021
Aidat giderleri	2.500	2.501	1.249	1.249
Reklam ve ilan giderleri	3.794	-	3.794	-
Komisyon giderleri	5.033	3.895	2.328	1.192
Toplam	11.327	6.396	7.371	2.441

12. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman ve personel giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir.

13. FİNANSMAN GELİRLERİ

	01 Ocak– 30 Haziran 2022	01 Ocak– 30 Haziran 2021	01 Nisan– 30 Haziran 2022	01 Nisan– 30 Haziran 2021
Kambiyo Kârları	1.848.093	1.754.628	1.257.092	569.590
Adat Faiz Gelirleri	173.335	-	173.335	-
Toplam	2.021.428	1.754.628	1.430.427	569.590

14. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

	01 Ocak– 30 Haziran 2022	01 Ocak– 30 Haziran 2021	01 Nisan– 30 Haziran 2022	01 Nisan– 30 Haziran 2021
Kambiyo Zararları (-)	1.438.243	880.282	1.016.312	332.283
Faiz Giderleri	197.550	-	197.550	-
Toplam	1.635.793	880.282	1.213.862	332.283

15. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)

Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %25’tür (2021 - % 25). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunan vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Kurumlar Vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Beyan edilen vergi, beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir. Bununla beraber vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında geçici kurumlar vergisi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. günü akşamına kadar beyan ederek, 17. günü akşamına kadar öderler. Yıl içerisinde ödenen geçici vergiler o yıla ait olup, izleyen yıl verilecek Kurumlar Vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak Kurumlar Vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil) (devamı)

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye’de bir işyeri veya daimî temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan ve Gelir Vergisi Kanunu’nun 75’inci maddesinin 2’nci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde sayılan kar payları üzerinden %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz.

Türk Vergi Mevzuatı’na göre beyanname üzerinde gösterilen mâli zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir. Ancak, mâli zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Türkiye’de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %25’tür. 15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 26’ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13’üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 01 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 15 Nisan 2022 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 30 Haziran 2022 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %25 kullanılmıştır.

Câri Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Peşin Ödenen Vergiler	121.196	121.196
Toplam	121.196	121.196

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü

	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Ertelenen Vergi Varlıkları	622.428	165.830
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	(428.354)	(139.568)
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), net	194.074	26.262

Vergi Karşılığı

	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Câri Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	(44.368)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	165.369	20.971
Toplam	165.369	(23.397)

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil) (devamı)

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2020: %20).

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri	
	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Maddi Duran Varlıklar	(3.307)	(1.563)	(661)	(313)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(68.944)	(72.677)	(13.789)	(14.535)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	77.604	101.981	15.521	20.396
İzin Karşılığı	82.638	55.058	16.528	11.012
Faaliyet Kiralaması Düzeltmeleri	902.257	49.126	180.451	86.627
Faiz Gelir Tahakkuku	(19.880)	(615)	(3.976)	(123)
Toplam	970.368	131.310	194.074	26.262

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	26.262	1.506
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	165.369	20.971
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) Vergi Etkisi	2.443	3.785
Câri dönem ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	194.074	26.262

16. PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 20.000.000'dur (31 Aralık 2021 – 5.000.000'dur). Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kâr/(zarar) aşağıdaki gibi olmaktadır.

Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	(1.581.679)	5.000.000
Net Dönem Kârı/ (Zararı)	6.693.590	236.612
Hisse Başına Kâr / (Zarar)	(0,236)	0,0473

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Döviz Pozisyonu Tablosu	30 Haziran 2022			31 Aralık 2021		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	19.168.634	334.457	782.731	2.379.181	178.496	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	19.168.634	334.457	782.731	2.379.181	178.496	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	19.168.634	334.457	782.731	2.379.181	178.496	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	19.168.634	334.457	782.731	2.379.181	178.496	-

Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

	30 Haziran 2022 Vergi Öncesi Kâr / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	557.252	(557.252)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	557.252	(557.252)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	1.359.612	1.359.612
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	1.359.612	(1.359.612)
TOPLAM (3 + 6)	1.916.864	(1.916.864)

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. KUR DEĞİŞİM ETKİLERİ (devamı)

	31 Aralık 2021 Vergi Öncesi Kâr / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	237.918	(237.918)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	237.918	(237.918)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	237.918	(237.918)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

18.1. Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No:34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket Seri: V No:34 Sayılı tebliğ kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür. Şirket, 30.06.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârını arttırmayı hedeflemektedir. Şirketin sermaye risk yönetimi hesaplanırken, kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, paylara ilişkin primler, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç /kayıpları, kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kâr / (zararları) içeren özkaynak kalemleri dikkate alınır.

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir.

Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Şirket, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere özkaynakları kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam özkaynaklara bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (câri ve câri olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Toplam Borçlar	661.033	214.939
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(19.265.202)	(2.385.153)
Net Borç	(18.604.169)	(2.170.214)
Toplam Özkaynak	18.809.136	6.283.794
Toplam Sermaye	20.000.000	5.000.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	(0,99)	(0,35)

Şirketin câri dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski ve kredi riskidir.

18.2 Kredi Riski

18.2.1. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2022	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Diğer Alacaklar İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	21.045	19.264.850	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	21.045	19.264.850	-
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde 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)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2021	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Araçlar		
	Ticari İlişkili Taraflar	Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	4.096.684	33.630	2.384.644	-
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	4.096.684	33.630	2.384.644	-
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde 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)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

- Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin olarak ayrılan değer düşüklüğünün tespiti sırasında hangi etkenlerin göz önünde bulundurulduğuna yönelik açıklamalar:

Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık olarak Uzun ve Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Hesabında bulunan hisse senetlerinin, Borsa İstanbul'da işleme kapalı olması nedeniyle tümüne karşılık ayrılmıştır.

Şirket'in güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu teminatın mülkiyetini üzerine almak veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurları kullanmak suretiyle edindiği varlıkların niteliği ve defter değeri;

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021 - Bulunmamaktadır.)

Anılan varlıkların hâlihazırda nakde dönüştürülebilir nitelikte olmamaları durumunda, işletmenin söz konusu varlıkların elden çıkarılması veya işletme faaliyetlerinde kullanılmasına ilişkin yaklaşımı:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021 - Bulunmamaktadır.)

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

18.3. Likidite Riski

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2022

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz	Dipnot
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.382.488	2.382.488	315.371	496.549	1.570.568	-	
Kiralama yükümlülükleri	2.232.633	2.232.633	165.516	496.549	1.570.568		
Ticari borçlar	19.673	19.673	19.673	-	-	-	
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	39.706	39.706	39.706	-	-	-	
Diğer borçlar	90.476	90.476	90.476	-	-	-	5

31 Aralık 2021

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz	Dipnot
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	872.183	872.183	467.014	83.903	321.266	-	
Kiralama yükümlülükleri	433.137	433.137	27.968	83.903	321.266		
Ticari borçlar	329.885	329.885	329.885	-	-	-	
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	26.212	26.212	26.212	-	-	-	
Diğer borçlar	82.949	82.949	82.949	-	-	-	5

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

18.4. Faiz Riski

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Finansal varlıklar		
-Gerçeğe uygun değer finansal varlıklar farkı kâr/zarara yansıtılan varlıklar	17.632.029	1.722.331
Finansal yükümlülükler	-	-

18.5. Kur farkı riski

Şirketin kur farkı nedeniyle maruz kaldığı riskler 17 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

18.6. Operasyon riski

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Şirket'in süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyon riski denir. Operasyon riski Şirket'in faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Şirket, finansal zararlardan uzak durmak amacıyla operasyon riskini yönetmektedir. Bu bağlamda Şirket aşağıdaki konularda Şirket içi süreç ve kontroller belirlemiştir;

- İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,
- İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,
- Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,
- İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,
- Karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik değerlendirilmesi ve belirlenen riskleri karşılayacak şekilde oluşturulan kontrol ve prosedürlerin yeterliliği,
- Acil durum planlarının geliştirilmesi,
- Eğitim ve mesleki gelişim,
- Etik ve iş standartları,
- Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

19.1 Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili bir alıcı ile bilgili bir satıcı arasında bir varlığın el değiştirmesi veya bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkan tutardır.

Finansal varlıklar, bilançoya alınmalarından sonraki dönemlerde “Gerçeğe Uygun Değer” ile değerlendirilir.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılması gerekmektedir. Buna göre, sunulan tahminler, şirketin güncel piyasa işleminde elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir.

Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri “Borsa rayici” dir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kısa vadeli ticari alacaklar ve borçların defter değerlerinin gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilir.

Döviz cinsinden olan finansal varlıklar, dönem sonu kuru üzerinden değerlendirilir; bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşıp.

Finansal pasifler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket’in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	19.265.202	19.265.202	2.385.153	2.385.153
Finansal yatırımlar	159.711	159.711	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	-	-	-	-
Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	19.673	19.673	329.885	329.885

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

19.2 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 endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal Varlıklar	30 Haziran 2022	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değeri kâr/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	17.791.740	17.632.029	-	159.711

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2021	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değeri kâr/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	1.882.042	1.722.331	-	159.711

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

20. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

24 Haziran 2022 tarih ve 57 sayılı yazı İle Sermaye Piyasası Kurumu'na Kısmi Yetkili Kurum olmak için başvurulmuştur. Rapor tarihi itibarıyla süreç devam etmektedir (31 Aralık 2021-Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021 - Bulunmamaktadır).