

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER.....	SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI	6-34
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7
3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	18
4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ	18
5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	19
6. MADDİ DURAN VARLIKLAR	19
7. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	20
8. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR.....	20
9. ÖZKAYNAKLAR.....	22
10. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	23
11. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)	24
12. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	24
13. FİNANSMAN GELİRLERİ.....	24
14. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	24
15. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)	25
16. PAY BAŞINA KAZANÇ	26
17. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	27
18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	28
19. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	33
20. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	34
21. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	34

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 MART 2021 ve 31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU****(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

VARLIKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar		6.315.895	6.059.052
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.701.348	1.906.508
Diğer Alacaklar		4.394.884	3.943.247
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	4.393.636	3.940.436
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	1.248	2.811
Peşin Ödenmiş Giderler		114.223	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		114.223	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	15	105.440	209.297
Duran Varlıklar		345.937	341.893
Finansal Yatırımlar		159.711	159.711
Diğer Alacaklar		21.045	21.045
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	21.045	21.045
Maddi Duran Varlıklar	6	24.719	26.012
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7	86.358	88.681
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	54.104	46.444
TOPLAM VARLIKLAR		6.661.832	6.400.945

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 MART 2021 ve 31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU****(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR	Not		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		149.208	108.090
Ticari Borçlar		22.770	12.202
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		22.770	12.202
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		21.056	20.008
Diğer Borçlar		15.114	48.538
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5	15.114	48.538
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	15	41.839	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		48.429	27.342
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	8	48.429	27.342
Uzun Vadeli Yükümlülükler		123.988	106.849
Uzun Vadeli Karşılıklar		79.126	61.911
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	8	79.126	61.911
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	15	44.862	44.938
ÖZKAYNAKLAR		6.388.636	6.186.006
Ödenmiş Sermaye	9	5.000.000	5.000.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(20.442)	(11.235)
-Diğer Kazançlar (Kayıplar)	9	(20.442)	(11.235)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9	550.000	550.000
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	9	647.241	186.234
Net Dönem Karı veya Zararı		211.837	461.007
TOPLAM KAYNAKLAR		6.661.832	6.400.945

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****31 MART 2021 ve 31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

Kar Ve Zarar Tablosu	Not	01 Ocak-31 Mart 2021	01 Ocak-31 Mart 2020
Sürdürülen Faaliyetler			
Hasılat	10	600	-
Satışların Maliyeti (-)		-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		600	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	11	(397.625)	(234.356)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	11	(3.955)	(2.296)
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	11	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		1.583	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		-	(675)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		(399.397)	(237.327)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		10.600	8.270
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		(388.797)	(229.057)
Finansman Gelirleri	13	1.185.038	1.399.425
Finansman Giderleri (-)	14	(547.999)	(892.164)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		248.242	278.204
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(36.405)	(55.926)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	15	(41.839)	(395)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	15	5.434	(55.531)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		211.837	222.278
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		-	-
Dönem Kârı/Zararı		211.837	222.278
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	16	0,042	0,044
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		211.837	222.278
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(9.207)	(2.274)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	8	(11.509)	(2.843)
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		2.302	569
-Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	15	2.302	569
Kâr Veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		(9.207)	(2.274)
Toplam Kapsamlı Gelir		202.630	220.004

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****31 MART 2021 ve 31 MART 2020 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 Karlar			
Not	Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	Diğer Kazançlar (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)	Toplam	
01 Ocak 2020 bakiyesi	9	5.000.000	-	-	(4.367)	550.000	682.576	(496.342)	5.731.867
Transferler		-	-	-	-	(496.342)	496.342	-	
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	-	(2.274)	-	-	222.278		220.004
31 Mart 2020 bakiyesi	9	5.000.000	-	-	(6.641)	550.000	186.234	222.278	5.951.871
01 Ocak 2021 bakiyesi	9	5.000.000	-	-	(11.235)	550.000	186.234	461.007	6.186.006
Transferler		-	-	-	-	461.007	(461.007)	-	
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	-	(9.207)	-	-	211.837		202.630
31 Mart 2021 bakiyesi	9	5.000.000	-	-	(20.442)	550.000	647.241	211.837	6.388.636

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****31 MART 2021 ve 31 MART 2020 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	Dipnot	Cari Dönem 01.01- 31.03.2021	Önceki Dönem 01.01-31.03.2020
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	-	(205.160)	474.153
Dönem Karı (Zararı)		211.837	222.278
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		211.837	222.278
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		24.975	76.928
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	6-7	3.616	15.090
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		29.095	6.874
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	29.095	6.874
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15	(7.736)	54.964
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(483.811)	174.947
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(451.637)	267.770
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	(453.200)	(288.000)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	1.563	555.770
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(114.223)	(77.071)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		10.568	(5.787)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		10.568	(5.787)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.048	186
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(33.424)	(10.345)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5	(33.424)	(10.345)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		103.857	194
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	15	103.857	194
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(246.999)	474.153
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		41.839	-
			-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	6-7	-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-	-
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(205.160)	474.153
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	4	(205.160)	474.153
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	4	1.906.508	1.787.732
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		1.701.348	2.261.885

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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 ünvanı Ekinciler Menkul Değerler A.Ş.), Dereboyu Cad. Bilim Sk. Sun Plaza No:5 Kat:12 Maslak / Sarıyer / İstanbul merkez adresinde SPK'dan almış bulunduğu ve aşağıda dökümü yapılan yetki belgeleri çerçevesinde Aracı Kurum faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

23.03.2016 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantı tutanağına göre Şirket eski ünvanı Ekinciler Menkul Değerler A.Ş. yeni ünvanı " Reel Kapital Menkul Değerler Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiş ve 13 Nisan 2016 tarihli 9053 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

03 Şubat 2020 tarih ve 745 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket merkez adresini Şubat 2020'de değiştirmiş olup yeni adresi Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:2/3 Sarıyer, İstanbul'dur Söz konusu adres değişikliği 18 Şubat 2020 tarih ve 10018 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur.

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.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 4 kişidir. (31 Aralık 2020 - 4 kişi).

1.2.Sermaye Yapısı

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 5.000.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 5.000.000 TL). 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet (31 Aralık 2020: 5.000.000) hisseden meydana gelmiştir.

Ortaklık yapısı, ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Sübet Çiçek ve Mirasçıları(*)	100	5.000.000	100	5.000.000
Ödenmiş Sermaye	100	5.000.000	100	5.000.000

*Şirket sermayesinin %100'ünü elinde bulunduran Sübet Çiçek, 30.11.2020 tarihinde vefat etmiştir. Adı geçeninin sahip olduğu payların mirasçılarına devrine izin verilmesi amacıyla mevzuat hükümleri gereği Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuş olup, izin aşaması henüz sonuçlanmamıştır.

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2021 itibarıyla Şirketin iştiraki Borsa İstanbul A.Ş. olup, %0,04 oranında sermayelerinde pay sahibidir.

1.4.Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 28 Nisan 2021 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

31 MART 2021 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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 Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket, 31 Mart 2021 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide olmayan finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 ”Ara Dönem Finansal Raporlama’ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirketin konsolide olmayan finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirketin 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygularlar.

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.

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. Cari 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 cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe politikalarında önemli değişiklik olmamıştır.

31 MART 2021 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;

TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler

Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

31 MART 2021 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TFRS 3'te Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

TFRS 3 'İşletme birleşmelerinde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Maddi Duran Varlıklar-Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)

Bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtmaktadır.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik)

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler

Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

b) 01 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgiler

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler- Önemlilik Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31 MART 2021 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 durumun 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 yılı 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 6). Maddi Duran Varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismanına 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 kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

31 MART 2021 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 hasılatından 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 cari 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 taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

31 MART 2021 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2020 yılı için vergi oranı %22'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 kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da finansal kar/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 kar 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 imkan verecek düzeyde finansal kar 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. 2020 yılı için vergi oranı %22'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.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı	%4,40	%4,40
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%95	%95

Hasılat

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 sözleşmesinin yada 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.

31 MART 2021 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 kar marjındaki kısa vadeli hareketlerden, oluşacak kar amacı ile elde edilmiş varlık veya yükümlülüktür. Eğer bir finansal varlık kısa vadeli kar 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:

31 MART 2021 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 ilişkili 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 kar 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 kayıt 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.

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.

31 MART 2021 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 çevrilmektedir. 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 çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

31 MART 2021 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 kardan indirilerek kaydedilir. Cari dönemde Şirket ortaklarına herhangi bir temettü dağıtımını yapmamıştır. (2020: Yoktur.)

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.

✓ 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 karlardan 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 kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Alacak ve Borçlar

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Sübet Çiçek ve Mirasçıları	4.162.900	3.709.700
Nursel Çiçek	57.684	57.684
Taha Çiçek	43.263	43.263
Yusuf Çiçek	43.263	43.263
Nursena Çiçek	43.263	43.263
Nelişah Çiçek	43.263	43.263
Toplam	4.393.636	3.940.436

İlişkili taraflara borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020-Bulunmamaktadır).

b) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020-Bulunmamaktadır).

c) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Mart 2020</u>
Ortaklara sağlanan kısa vadeli faydalar		
-Ücretler ve Huzur Hakları	62.000	23.117
Toplam	62.000	23.117

4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Kasa	1.664	1.028
Banka	1.699.684	1.905.480
-Vadesiz Mevduat TL	7.377	8.156
-Vadesiz Mevduat Yabancı Para (TL Karşılıkları)	113.509	271.146
-Vadeli Mevduat	1.578.798	1.626.178
Toplam	1.701.348	1.906.508

-Vadeli Mevduat

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Mart 2021</u> <u>TL Karşılıkları</u>
USD	2,20%	21.04.2021	1.578.798
TOPLAM			1.578.798

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2020</u> <u>TL Karşılıkları</u>
USD	3,20%	08.02.2021	1.626.178
TOPLAM			1.626.178

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Ortaklardan Alacaklar (Not 3)	4.393.636	3.940.436
Diğer	1.248	2.811
Toplam	4.394.884	3.943.247

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Verilen depozito ve teminatlar	21.045	21.045
Toplam	21.045	21.045

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Ödenecek Vergiler	15.114	48.538
Toplam	15.114	48.538

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020-Bulunmamaktadır).

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıkların 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>Giriş</u>	<u>31 Mart 2021</u>
Demirbaşlar	432.750	-	432.750
Toplam	432.750	-	432.750

<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>Giriş</u>	<u>31 Mart 2021</u>
Demirbaşlar	406.738	1.293	408.031
Toplam	406.738	1.293	408.031

Net Tutar	26.012	24.719
------------------	---------------	---------------

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>Giriş</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Demirbaşlar	432.750	-	432.750
Toplam	432.750	-	432.750
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>Giriş</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Demirbaşlar	377.766	28.972	406.738
Toplam	377.766	28.972	406.738
Net Tutar	54.984		26.012

Maddi varlıklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır (31.12.2020- Bulunmamaktadır).

7. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>1 Ocak 2020</u>	<u>Giriş</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>Giriş</u>	<u>31 Mart 2021</u>
Haklar	426.103	-	426.103	-	426.103
Haklar itfa payı	(328.131)	(9.291)	(337.422)	(2.323)	(339.745)
Net Tutar	97.972	(9.291)	88.681	(2.323)	86.358

8. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Karşılıklar

i. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
İzin karşılıkları	48.429	27.342
Toplam	48.429	27.342

ii. Diğer Kısa –Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 – Bulunmamaktadır)

Uzun Vadeli Karşılıklar

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	79.126	61.911
Toplam	79.126	61.911

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

8. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR (devamı)

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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 7.638,96 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 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:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı	4,40%	4,40%
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak İtibariyle Karşılık	61.911	40.960
Hizmet Maliyeti/İptali (-) (Net)	5.045	12.691
Faiz Maliyeti	661	2.729
Yerine getirme sırasında ortaya çıkan kazanç ve kayıplar	-	(3.054)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	11.509	8.585
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	79.126	61.911

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	1.780	1.780
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	6.388.636	6.186.006
Şirket Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	0,0%	0,0%

Verilen Teminat Mektupları

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Sermaye Piyasası Kurulu	1.780	1.780
Toplam	1.780	1.780

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

9. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Sübet Çiçek ve Mirasçıları(*)	100	5.000.000	100	5.000.000
Ödenmiş Sermaye	100	5.000.000	100	5.000.000

*Şirket sermayesinin %100'ünü elinde bulunduran Sübet Çiçek, 30.11.2020 tarihinde vefat etmiştir. Adı geçenin sahip olduğu payların mirasçılarına devrine izin verilmesi amacıyla mevzuat hükümleri gereği Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuş olup, izin aşaması henüz sonuçlanmamıştır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 5.000.000 TL'dir (31 Aralık 2020 5.000.000 TL). 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet (31 Aralık 2020: 5.000.000) hisseden meydana gelmiştir.

13.09.2018 Tarih ve 726 Sayılı Yönetim Kurulu toplantısı ile Geniş yetkili aracı kurum belgesinin Dar yetkili aracı kurum yetki belgesine dönüştürülmesi amacıyla SPK'ya yapılan başvuru neticesinde, Şirket sermayesinin 30.000.000 TL'den 5.000.000 TL'ye düşürülmesi, Şirket esas sözleşmesinin "Amaç ve Konu" ve "Sermaye ve Hisse Senetlerinin Türü" başlıklarında tadilata gidilmesi, bu işlemler için ilgili kurumlardan izin alınması ve devamında Genel Kurul toplanması yönünde karar alınmıştır.

07.12.2018 tarihinde yapılan Genel Kurul'da Sermaye azaltma kararı onaylanarak 13 Aralık 2018, 21 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2018 tarihli Ticaret Sicil gazetelerinde duyurulmuştur.

Primlere İlişkin Paylar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020– Bulunmamaktadır.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

<u>Aktüeryal hesaplama</u>	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	(20.442)	(11.235)
Toplam	(20.442)	(11.235)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 – Bulunmamaktadır.)

<u>Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler</u>	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
I.Tertip Yasal Yedekler	550.000	550.000
Toplam	550.000	550.000

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

9. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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 kardan düşülür. TTK'nun 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları (-)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıllar karları zararları (-)	647.241	186.234
Toplam	647.241	186.234

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Açılış	186.234	682.576
Önceki Yıl Karı (Zararı)	461.007	(496.342)
Dönem Sonu	647.241	186.234

Dönem karı, geçmiş yıl karları 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 kar payları %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmamaktadır.

10. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01 Ocak– 31 Mart 2021	01 Ocak– 31 Mart 2020
Hizmet Gelirleri		
Diğer Hizmet Gelirleri	600	-
Brüt Satış Karı/ (Zararı)	600	-

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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 (-)

Genel Yönetim Giderleri	01 Ocak– 31 Mart 2021	01 Ocak– 31 Mart 2020
Personel Giderleri	241.095	102.482
Bilgi ve İşlem Giderleri	49.876	50.376
Vergi Resim Harç Giderleri	27.261	25.991
Denetim, Danışmanlık Giderleri	27.902	30.996
Kira Giderleri	26.438	-
Amortisman Giderleri	3.617	15.090
Arşiv giderleri	15.736	1.106
Diğer Giderler	5.700	8.315
Toplam	397.625	234.356

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	01 Ocak– 31 Mart 2021	01 Ocak– 31 Mart 2020
Aidat giderleri	1.252	1.252
Komisyon giderleri	2.703	1.044
Toplam	3.955	2.296

Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 – Bulunmamaktadır.)

12. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman ve personel giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir.

13. FİNANSMAN GELİRLERİ

	01 Ocak– 31 Mart 2021	01 Ocak– 31 Mart 2020
Kambiyo Karları	1.185.038	1.399.425
Toplam	1.185.038	1.399.425

14. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

	01 Ocak– 31 Mart 2021	01 Ocak– 31 Mart 2020
Kambiyo Zararları (-)	547.999	892.164
Toplam	547.999	892.164

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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)

Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %20’dir. (2020 - % 22) 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. Kar 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 %20 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. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar 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. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmaz.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Peşin ödenen vergiler	105.440	209.297
Toplam	105.440	209.297

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020– Bulunmamaktadır.)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Ertelenen vergi varlıkları	54.104	46.444
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(44.862)	(44.938)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	9.242	1.506

Vergi Karşılığı

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(41.839)	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	5.434	39.181
Toplam	(36.405)	39.181

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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 muhasebeleştirilmektedir. 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	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Maddi Duran Varlıklar	(1.270)	(1.303)	(254)	(261)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(78.278)	(80.145)	(15.656)	(16.029)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	79.126	61.911	15.825	12.382
İzin Karşılığı	48.429	27.342	9.686	5.468
Kur Farkı Tahakkuku	(1.802)	(285)	(359)	(54)
Toplam	46.205	7.520	9.242	1.506

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	1.506	(39.392)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	5.434	39.181
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) Veri Etkisi	2.302	1.717
Cari dönem ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	9.242	1.506

16. PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 5.000.000'dur (31 Aralık 2020 – 5.000.000'dur). Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/(zarar) aşağıdaki gibi olmaktadır.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	5.000.000	5.000.000
Net Dönem Karı/ (Zararı)	211.837	461.007
Hisse Başına Kar / (Zarar)	0,042	0,092

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 MART 2021 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

17. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Döviz Pozisyonu Tablosu	31 Mart 2021			31 Aralık 2020		
	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)	1.690.545	203.044	-	1.876.866	255.686	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.690.545	203.044	-	1.876.866	255.686	-
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)	1.690.545	203.044	-	1.876.866	255.686	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (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	1.690.545	203.044	-	1.876.866	255.686	-

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

17. KUR DEĞİŞİM ETKİLERİ (devamı)

Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

	31 Mart 2021 Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	169.055	(169.055)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	169.055	(169.055)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	169.055	(169.055)

	31 Aralık 2020 Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	187.687	(187.687)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	187.687	(187.687)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	187.687	(187.687)

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, 3.03.2021 ve 31.12.2020 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 karını 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, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları) içeren özkaynak kalemleri dikkate alınır.

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

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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)

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 (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Toplam Borçlar	273.196	214.939
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(1.701.348)	(1.906.508)
Net Borç	(1.428.152)	(1.691.569)
Toplam Özkaynak	6.388.636	6.186.006
Toplam Sermaye	5.000.000	5.000.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	(0,22)	(0,27)

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

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:

31 Mart 2021	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Araçlar
	Ticari İlişkili Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Alacaklar	Diğer Alacaklar		
	Taraflar	Taraf	Taraf	Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	4.393.636	22.293	1.699.684	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	4.393.636	22.293	1.699.684	-
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.

31 MART 2021 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 2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Araçlar
	Ticari İlişkili Taraflar	Alacaklar Diğer Taraf	Diğer İlişkili Taraf	Alacaklar Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	3.940.436	23.856	1.905.480	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	3.940.436	23.856	1.905.480	-
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 2020 - Bulunmamaktadır.)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 - Bulunmamaktadır.)

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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

Şirketin türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2021

<i>Beklenen Vadeler</i>	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz	Dipnot
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	58.940	58.940	58.940	-	-	-	
Ticari borçlar	22.770	22.770	22.770	-	-	-	
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	21.056	21.056	21.056	-	-	-	
Diğer borçlar	15.114	15.114	15.114	-	-	-	

31 Aralık 2020

<i>Beklenen Vadeler</i>	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz	Dipnot
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	80.748	80.748	80.748	-	-	-	
Ticari borçlar	12.202	12.202	12.202	-	-	-	
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	20.008	20.008	20.008	-	-	-	
Diğer borçlar	48.538	48.538	48.538	-	-	-	

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Finansal varlıklar		
-Gerçeğe uygun değer finansal varlıklar farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	1.578.798	1.626.178
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, Şirketin 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 Şirketin 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.

31 MART 2021 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 rayıcı” 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 yaklaşıır.

Finansal pasifler:

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

Şirketin finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.701.348	1.701.348	1.906.508	1.906.508
Finansal yatırımlar	159.711	159.711	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	--	--	-	-
Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	22.770	22.770	12.202	12.202

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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:

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31 Mart 2021</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	1.738.509	1.578.798	-	159.711

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	1.785.889	1.626.178	-	159.711

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

20. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 - Bulunmamaktadır)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 - Bulunmamaktadır)