

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 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.....	6-37
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	- 6 -
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	- 7 -
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	- 17 -
4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	- 17 -
5. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ	- 17 -
6. FİNANSAL YATIRIMLAR	- 18 -
7. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	- 18 -
8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	- 18 -
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	- 19 -
10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	- 20 -
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR	- 20 -
12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	- 20 -
13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	- 21 -
14. TAAHHÜTLER	- 21 -
15. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR.....	- 21 -
16. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	- 22 -
17. ÖZKAYNAKLAR.....	- 23 -
18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	- 24 -
19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ(-)	- 25 -
20. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	- 25 -
21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)	- 26 -
22. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-).....	- 26 -
23. FİNANSMAN GELİRLERİ.....	- 26 -
24. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	- 26 -
25. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)	- 26 -
26. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	- 28 -
27. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	- 29 -
28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	- 30 -
29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	- 35 -
30. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	- 36 -
31. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	- 37 -

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 ve 31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).*

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar		11.197.593	30.128.703
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	7.598.375	26.048.141
Ticari Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar		3.358.045	3.844.124
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	2.829.550	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	528.495	3.844.124
Peşin Ödenmiş Giderler		32.577	47.462
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	32.577	47.462
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	208.596	188.976
Duran Varlıklar		474.949	1.182.127
Finansal Yatırımlar		159.711	159.711
--Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara		159.711	159.711
Yansıtılan Finansal Varlıklar			
--Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara			
Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar	6	159.711	159.711
Diğer Alacaklar		21.930	752.538
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	21.930	752.538
Maddi Duran Varlıklar		193.013	155.064
-Mobilya ve Demirbaşlar	11	80.003	155.064
-Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	11	113.010	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	100.295	107.264
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	-	7.550
TOPLAM VARLIKLAR		11.672.542	31.310.830

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ**30 EYLÜL 2019 ve 31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).*

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.863.170	54.922
Kısa Vadeli Borçlanmalar		90.408	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		90.408	-
--Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	90.408	-
Ticari Borçlar		11.630	17.770
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	11.630	17.770
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	17.242	8.852
Diğer Borçlar		5.732.037	16.580
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	5.732.037	16.580
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		11.853	11.720
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	11.853	11.720
Uzun Vadeli Yükümlülükler		71.862	26.165
Uzun Vadeli Borçlanmalar		22.602	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		22.602	-
--Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	22.602	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		38.056	26.165
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	38.056	26.165
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	11.204	-
ÖZKAYNAKLAR		5.737.510	31.229.743
Ödenmiş Sermaye	17	5.000.000	30.000.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(4.746)	(2.833)
--Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	17	(4.746)	(2.833)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	550.000	550.000
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	17	682.576	(3.173.359)
Net Dönem Karı veya Zararı		(490.320)	3.855.935
TOPLAM KAYNAKLAR		11.672.542	31.310.830

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ**30 EYLÜL 2019 ve 30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU***(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).*

Kar Ve Zarar Tablosu	Dipnot	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
Sürdürülen Faaliyetler					
Hasılat	18	(490.370)	(10.892.716)	(14.270)	(9.161.898)
Satışların Maliyeti (-)	18	-	-	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		(490.370)	(10.892.716)	(14.270)	(9.161.898)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(1.057.582)	(1.572.161)	(318.918)	(422.811)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(9.315)	(114.284)	(2.374)	(38.765)
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	19	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	10.845	4.080	-	1
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(118.381)	-	-	-
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		(1.664.802)	(12.575.081)	(335.562)	(9.623.473)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	302.917	959.977	94.019	452.849
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	-	-	-	-
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		(1.361.885)	(11.615.104)	(241.543)	(9.170.624)
Finansman Gelirleri	23	14.492.509	53.366.261	2.094.470	33.874.178
Finansman Giderleri (-)	24	(13.601.712)	(37.886.400)	(2.270.195)	(24.101.631)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		(471.088)	3.864.757	(417.268)	601.923
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(19.232)	14.877	(29)	(10.910)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	25	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	25	(19.232)	14.877	(29)	(10.910)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(490.320)	3.879.634	(417.297)	591.013
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		-	-	-	-
Dönem Kârı/Zararı		(490.320)	3.879.634	(417.297)	591.013
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	26	(0,098)	0,129	(0,083)	0,020
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(490.320)	3.879.634	(417.297)	591.013
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(1.913)	3.148	(83)	5.889
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	17-25	(2.391)	3.935	(104)	7.361
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		478	(787)	21	(1.472)
-Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	25	478	(787)	21	(1.472)
Kâr Veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		(1.913)	3.148	(83)	5.889
Toplam Kapsamlı Gelir		(492.233)	3.882.782	(417.380)	596.902

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 ve 30 EYLÜL 2018 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			
Dipnot	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 2018 bakiyesi	17	30.000.000	-	-	(18)	550.000	(420.884)	(2.752.475)	27.376.623
Transferler		-	-	-	-	(2.752.475)	2.752.475		-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	-	-	3.148	-	-	3.879.634	3.882.782
30 Eylül 2018 bakiyesi	17	30.000.000	-	-	3.130	550.000	(3.173.359)	3.879.634	31.259.405
01 Ocak 2019 bakiyesi	17	30.000.000	-	-	(2.833)	550.000	(3.173.359)	3.855.935	31.229.743
Sermaye Azaltımı		(25.000.000)	-	-	-	-	-	-	(25.000.000)
Transferler		-	-	-	-	3.855.935	(3.855.935)		-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	-	-	(1.913)	-	-	(490.320)	(492.233)
30 Eylül 2019 bakiyesi	17	5.000.000	-	-	(4.746)	550.000	682.576	(490.320)	5.737.510

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 ve 30 EYLÜL 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU***(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).*

	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		6.618.039	8.141.460
Dönem Karı (Zararı)		(490.320)	3.879.634
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(490.320)	3.879.634
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		178.700	81.992
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11 12	149.835	82.029
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		10.111	14.053
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	10.111	14.053
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	18.754	(14.090)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		6.929.659	4.179.834
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-	4.068.755
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	-	4.068.755
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.216.687	5.564.386
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	1.216.687	5.564.386
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	14.885	(145.008)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(6.140)	(5.224.027)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(6.140)	(5.224.027)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	8.390	(8.617)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		5.715.458	632
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	5.715.458	632
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(19.621)	(76.287)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	16	(19.621)	(76.287)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		6.618.039	8.141.460
		-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(180.815)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11 12	(180.815)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(24.886.990)	-
		-	-
Pay ve Diğer Öz kaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	(25.000.000)	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	7	113.010	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(18.449.766)	8.141.460
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	5	(18.449.766)	8.141.460
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	5	26.048.141	21.538.895
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		7.598.375	29.680.355

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2019 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.

02 Nisan 2018 tarih ve 711 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket merkez adresini Nisan 2017'de değiştirmiş olup yeni adresi Dereboyu Caddesi Bilim Sokak Sun Plaza No:5 Kat:12 Bölüm 2Maslak, İstanbul'dur Söz konusu adres değişikliği 06 Nisan 2018 tarih ve 9553 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur. Şirketin eski adresi Dereboyu Cad. Bilim Sokak Sun Plaza No:5 Kat:7 Maslak / Sarıyer / İstanbul'dur.

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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 5 kişidir. (31 Aralık 2018 – 5).

1.2.Sermaye Yapısı

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 5.000.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 30.00.000 TL). 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet (31 Aralık 2018: 30.000.000) hisseden meydana gelmiştir.

Ortaklık yapısı, ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Sübet Çiçek	100,00	5.000.000	100,00	30.000.000
Ödenmiş Sermaye	100,00	5.000.000	100,00	30.000.000

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

30 Eylül 2019 itibarıyla Şirketin iştiraki Borsa İstanbul A.Ş. olup, %0,04 oranında sermayelerinde pay sahibidir. (Not 6)

1.4.Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 30 Ekim 2019 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 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 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2019 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 2018 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/IFRS") uygulamalar.

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. Kaldıraçlı alım satım işlemleri

Şirket, 27 Ağustos 2012 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete 'de yayınlanan, Seri V, No:125 sayılı "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"ine uygun olarak faaliyet göstermektedir. Müşteriler adına kaldıraçlı işlemler ile ilgili tutulan nakit teminatlar finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve ticari borçlar altında sunulmaktadır. Hasılat Şirket'in kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği spread gelirlerinden oluşmaktadır.

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında önemli değişiklikler olduğunda, geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Şirket, TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde uygulamaya başlamıştır. Daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için finansal tablolara 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden kullanım hakkı varlığı yansıtılmıştır.

Bu kapsamda TFRS 16 Kiralamalar Standardının uygulamasının Şirket'in 1 Ocak 2019 tarihli geçmiş yıllar karları üzerindeki etkisi bulunmamaktadır.(Not 11,7)

2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Mali 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, önemli sapmaların varlığı durumunda gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

2.6 TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

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") uygulatırlar.

2.7. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler” standardındaki değişiklikler

Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”

Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

2.1.8.2. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış standartlar ve değişiklikler

UFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”

Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilip olmadığına bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- UFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- UFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- UMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- UMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler”

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmasıdır.

Söz konusu değişikliklerin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı; nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan (B tipi likit fonlar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış kamu borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklar gibi) fonları ve yatırımları ifade etmektedir. 30.09.2019 ve 31.12.2018 itibarıyla şirketin vadeli ve vadesiz mevduatları bulunmaktadır.

Finansal Yatırımlar

Sınıflandırma: Finansal Yatırımlar finansal tablolarda “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar”, “Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar” ve “Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar” olarak sınıflandırılmaktadır. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar, yakın bir tarihte satılmak ve kar elde etmek amacıyla elde tutulan finansal varlıkları; Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar, işletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkânının bulunduğu sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren, sabit bir vadesi bulunan ve işletme tarafından ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan ya da satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmayan finansal varlıkları; Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar, işletme tarafından satılmaya hazır olarak tanımlanan veya vadeye kadar elde tutulacak ya da gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanmayan finansal varlıkları ifade eder.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Değerleme: Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında 'gerçeğe uygun değeri' ile değerlendirilir. İlk muhasebeleştirmedeki gerçeğe uygun değer, finansal varlığın 'elde etme maliyetidir'. Finansal varlıklar, izleyen dönemlerde bilanço tarihindeki 'gerçeğe uygun değeri' ile (Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz yöntemiyle) değerlendirilir. Aktif bir piyasada (Borsada) işlem gören finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri Borsa Rayicidir.

Gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde tespit edilememesi nedeniyle gerçeğe uygun değerinden gösterilemeyen borsaya kayıtlı olmayan öz kaynağa dayalı finansal varlıklar, kayıtlı değerleri ile elde etme maliyeti tutarından, şayet mevcutsa, değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan bir finansal varlık veya finansal borca ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp, kar/zarar olarak muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp (değer düşüklüğü zararları ve kur farkı kazanç ve kayıpları hariç) söz konusu finansal varlık bilanço dışı bırakılıncaya kadar özkaynaklarda muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlığın bilanço dışı bırakılması durumunda, daha önceden özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan kazanç ve kayıplar, kar/zarara aktarılır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faizler kar/zararda muhasebeleştirilir. İşletmenin ilgili ödemeyi elde etme hakkının oluşması durumunda, satılmaya hazır özkaynaklara dayalı finansal araçlardan kaynaklanan temettüleri, kar/zararda muhasebeleştirilir. (Not: 28)

30.09.2019 ve 31.12.2018 itibariyle Şirketin Finansal yatırımları maliyet ile değerlendirilen iştiraklerinden oluşmaktadır

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, Şirket'in esas faaliyetleri çerçevesindeki hizmet satışları karşılığında müşterilerden olan alacaklarını ifade etmektedir. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmektedir. Faiz tahakkuk etkisinin büyük olması durumunda, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir. Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, tahsil edilemeyen alacakların tutarını, bunlara karşılık alınan teminatları, Şirket Yönetimi'nin geçmiş yıllardaki tecrübeleri ve ekonomik koşulları göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

e) İlişkili Taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile grup şirketleri, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (**Not: 4**)

f) 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, sabit getirili menkul kıymetlerden 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 yada hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

g) Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, finansal tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesinden sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlığın faydalı ömrü üzerinden, kıst esası uygulanarak doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır.

Amortisman hesabında esas alınan faydalı ömürler ve uygulanan amortisman oranları aşağıdaki gibidir.

Maddi Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)
Demirbaşlar	4-15 yıl

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. (**Not: 11**).

h) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilen haklardan (bilgisayar yazılımları) oluşmakta olup, mali tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar 3 yıllık tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilmektedirler. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutarlarına indirilir(**Not: 12**).

Maddi Olmayan Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)
Haklar	3-15 yıl

i) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

i) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar, şirketin bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

i) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlık ve yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemektedir. Bu tür varlık ve yükümlülükler "koşullu varlıklar ve yükümlülükler" olarak dipnotlarda açıklanmaktadır. (**Not: 15**)

j) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (Kıdem Tazminatı Karşılığı)

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket, personelinin Türk İş Kanunu uyarınca en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak muhtemel yükümlülüklerinin toplam karşılığının bugüne indirgenmiş tahmini değerini ifade eder.(**Not: 13**)

k) Dövizli İşlemler

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrilmelerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna gelir ya da gider olarak yansıtılmıştır.

l) Borçlanma Maliyeti

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, takip eden tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolarda takip edilirler. Alınan kredi tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda kredi süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

m) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergi Yükümlülüğü, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

Cari Yıl Vergisi: Cari yıl vergisi, dönem karının 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. Şirketin cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş Vergi: Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. 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 mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2019 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 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 mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi: Doğrudan özkaynaklarda alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

n) Pay Başına Kazanç

Hisse başına kar/zarar, gelir tablosunda yer alan net kar/zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir (Not: 26).

o) Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Not: 30).

p) Kiralamalar

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Kiracı olarak Şirket

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'da yer alan amortisman hükümlerini uygular.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kendi alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

r) Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

Finansal araçlardan kaynaklanan başlıca riskler kredi riski, likidite riski, piyasa riski ve faiz oranı ve döviz kuru riskidir.

Kredi Riski: Şirketin cari dönemde kredili müşterisi bulunmadığın Ticari alacaklar için bir risk bulunmamaktadır.

Likidite riski: Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Piyasa Riski: Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur farkı ve hisse senedi fiyat değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir.

Kur Riski: Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Bilanço tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

Faiz Riski: Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

s) 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 aracılık faaliyetlerinden 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.

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

t) Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018 -Bulunmamaktadır).

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Alacak ve Borçlar

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
- Sübet Çiçek	2.829.550	-
Toplam	2.829.550	-

b) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018 -Bulunmamaktadır).

c) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>30 Eylül 2018</u>
Ortaklara sağlanan kısa vadeli faydalar		
-Ücretler ve Huzur Hakları	65.902	66.770
Toplam	65.902	66.770

5. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Kasa	1.102	1.142
Banka	7.597.273	26.046.999
-Vadesiz Mevduat TL	46.631	618.380
-Vadesiz Mevduat YP	22.775	25.428.619
-Vadeli Mevduat	7.527.867	-
Toplam	7.598.375	26.048.141

30 Eylül 2019 itibariyle vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>30 Eylül 2019</u>
TL	15,50%	01.10.2019	<u>TL Karşılığı</u> 450.190
USD	4,10%	18.10.2019	1.158.857
USD	2,33%	30.10.2019	5.918.820
TOPLAM			7.527.867

31 Aralık 2018 itibariyle vadeli mevduat bulunmamaktadır.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018 -Bulunmamaktadır).

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar (*)	159.711	159.711
Toplam	159.711	159.711

(*) 2013 yılı içerisinde Borsa İstanbul (C) grubu ortaklık paylarından 159.711 TL tutarındaki pay şirkete bedelsiz olarak verilmiştir. Bu pay Borsa İstanbul A.Ş.'nin yüzde 0,000377 kısmına tekabül etmektedir.

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	90.408	-
Toplam	90.408	-

Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	22.602	-
Toplam	22.602	-

Şirket Kira Yükümlülüğü Şirketin Merkez Ofisinin faaliyet kiralınması kapsamında doğan kullanım hakkı varlığı ile oluşmuştur. (Not 11)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018 -Bulunmamaktadır).

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<u>Uzun Vadeli Ticari Alacaklar</u>		
Şüpheli Alacaklar	-	222.492
Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	-	(222.492)
	-	-

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

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

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Ticari Borçlar	10.800	16.940
Diğer ticari borçlar	830	830
Toplam	11.630	17.770

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018 -Bulunmamaktadır).

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Ortaklardan Alacaklar(not 4)	2.829.550	-
Verilen depozito ve teminatlar	527.343	3.843.211
Diğer	1.151	913
Toplam	3.358.044	3.844.124

(*) Verilen Depozito ve Teminatlar Likidite sağlayıcı firmaya kaldıraçlı alım-satım işlemleri için hedging yapılmak üzere gönderilen teminat tutarını içermektedir.

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Verilen depozito ve teminatlar	21.930	402.933
Garanti Fonu Teminatı	-	349.605
Toplam	21.930	752.538

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Ödenecek Vergiler	938	16.580
Diğer	5.731.099	-
Toplam	5.732.037	16.580

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018 -Bulunmamaktadır).

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Gelecek aylara ait giderler	32.577	47.462
Toplam	32.577	47.462

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018 – Bulunmamaktadır.)

Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018 – Bulunmamaktadır.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıkların 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>1 Ocak 2018</u>	<u>Giriş</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>Giriş</u>	<u>30 Eylül 2019</u>
Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar	-	-	-	180.816	180.816
Demirbaşlar	432.750	-	432.750	-	432.750
Toplam	432.750	-	432.750	180.816	613.566

<u>Birikmiş Amortismanlar(-)</u>	<u>1 Ocak 2018</u>	<u>Giriş</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>Giriş</u>	<u>30 Eylül 2019</u>
Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar	-	-	-	67.806	67.806
Demirbaşlar	177.606	100.080	277.686	75.061	352.747
Toplam	177.606	100.080	277.686	142.867	420.553

Net Tutar	255.144	(100.080)	155.064	37.949	193.013
------------------	----------------	------------------	----------------	---------------	----------------

Maddi varlıklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır (31.12.2018- Bulunmamaktadır).

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>1 Ocak 2018</u>	<u>Giriş</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>Giriş</u>	<u>30 Eylül 2019</u>
Haklar	426.103	-	426.103	-	426.102
Haklar itfa payı	(309.548)	(9.291)	(318.839)	(6.969)	(325.807)
Net Tutar	116.555	(9.291)	107.264	(6.969)	100.295

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

13.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**Kısa Vadeli Çalışanlara Sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	17.242	8.852
Toplam	17.242	8.852

14. TAAHHÜTLER

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
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	5.789.885	31.229.743
Şirket Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	0,0%	0,00%

Verilen Teminat Mektupları

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sermaye Piyasası Kurulu	1.780	1.780
Toplam	1.780	1.780

15.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR**Kısa Vadeli Karşılıklar****i. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İzin karşılıkları	11.853	11.720
Toplam	11.853	11.720

ii. Diğer Kısa –Uzun Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018 – Bulunmamaktadır)

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

15.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Dava Karşılıkları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018 – Bulunmamaktadır)

Uzun Vadeli Karşılıklar

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	38.056	26.165
Toplam	38.056	26.165

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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 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:

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
İskonto oranı	4,40%	4,40%
	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
1 Ocak İtibarıyla Karşılık	26.165	20.693
Hizmet Maliyeti/İptali (-) (Net)	8.248	9.413
Faiz Maliyeti	1.252	1.144
Ödenen tazminatlar	-	(8.604)
Aktüeryal hesaplama	2.391	3.519
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	38.056	26.165

16.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen ve Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018 – Bulunmamaktadır.)

Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018 – Bulunmamaktadır.)

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

17.ÖZKAYNAKLAR
Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)	<u>30 Eylül 2019</u>	Pay oranı (%)	<u>31 Aralık 2018</u>
		Pay tutarı (TL)		Pay tutarı (TL)
Sübet Çiçek	100,00	5.000.000	100,00	30.000.000
Ödenmiş Sermaye	100,00	5.000.000	100,00	30.000.000

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket’in kayıtlı sermayesi 5.000.000 TL’dir (31 Aralık 2018: 30.000.000 TL). 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 5.000.000 adet (31 Aralık 2018: 30.000.000) 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 2018 – Bulunmamaktadır.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

<u>Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)</u>	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	(4.746)	(2.833)
Toplam	(4.746)	(2.833)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018 – Bulunmamaktadır.)

<u>Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler</u>	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
I.Tertip Yasal Yedekler	550.000	550.000
Toplam	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 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.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

17.ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları (-)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Geçmiş yıllar karları zararları (-)	682.576	(3.173.359)
Toplam	682.576	(3.173.359)

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Açılış	(3.173.359)	(420.884)
Önceki Yıl Karı (Zararı)	3.855.935	(2.752.475)
Dönem Sonu	682.576	(3.173.359)

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.

18.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
Hizmet Gelirleri				
Yurtiçi Komisyonlar	-	51.493	-	15.358
Diğer Hizmet Gelirleri	-	29.924	-	25.094
Toplam Hizmet Gelirleri	-	81.417	-	40.452
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Kaldıraçlı alım satım işlem gelir / giderleri, net	(476.100)	(10.954.467)	-	(9.178.469)
Müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri	-	4.981	-	-
Toplam Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri	(476.100)	(10.949.486)	-	(9.178.469)
Esas Faaliyet Gelirleri	(476.100)	(10.868.069)	-	(9.138.017)
Satıştan iadeler	(14.270)	(24.647)	(14.270)	(23.881)
Brüt Satış Karı/ (Zararı)	(490.370)	(10.892.716)	(14.270)	(9.161.898)

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

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

	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
Personel Giderleri	305.579	456.530	109.387	111.053
Bilgi ve İşlem Giderleri	206.107	417.123	74.698	159.178
Kira Giderleri	27.391	147.163	19.604	13.946
Vergi Resim Harç Giderleri	101.114	53.669	33.435	17.836
Haberleşme Giderleri	22.297	79.683	6.288	29.546
Amortisman Giderleri	112.726	82.028	37.574	27.342
Taşıt Araçları Giderleri	-	590	-	-
Banka Giderleri	5.064	7.153	1.267	2.614
Elektrik, Su ve Isınma Giderleri	-	4.998	-	-
Seyahat Giderleri	50	834	-	200
Denetim, Danışmanlık Giderleri	95.291	88.250	32.794	32.338
Apartman Giderleri	-	17.793	-	-
Fiyat Ekranları Giderleri	134.120	169.952	-	8.985
Aidat Giderleri	37.236	22.145	816	10.362
Arşiv giderleri	9.000	9.000	3.000	3.000
Diğer Giderler	1.607	15.250	55	6.411
Toplam	1.057.582	1.572.161	318.918	422.811

	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
<u>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)</u>				
Reklam ve İlan Giderleri	2.100	2.100	-	-
Hisse Senedi Borsa Payı	-	3.859	-	-
VIOP Borsa Payı	-	5.583	-	-
Aidat Giderleri	5.681	68.316	2.078	27.294
Komisyon Giderleri	1.534	33.557	296	11.175
Diğer	-	869	-	296
Toplam	9.315	114.284	2.374	38.765

Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)

Bulunmamaktadır. (30 Eylül 2018 – Bulunmamaktadır.)

20.ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman ve personel giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

21.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
Diğer Gelir ve Karlar	10.845	4.080	-	1
Toplam	10.845	4.080	-	1

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
Diğer Giderler	118.381	-	-	1
Toplam	118.381	-	-	1

22.YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerden Gelirler	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
İştirak Temettü Geliri	69.378	-	-	-
Mevduat faiz gelirleri	233.539	959.977	94.019	452.849
Toplam	302.917	959.977	94.019	452.849

Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018 – Bulunmamaktadır.)

23. FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
Kambiyo Karları	14.492.509	53.366.141	2.094.470	33.874.178
Diğer	-	120	-	-
Toplam	14.492.509	53.366.261	2.094.470	33.874.178

24.FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
Kambiyo Zararları (-)	13.601.712	37.886.400	2.270.195	24.101.631
Toplam	13.601.712	37.886.400	2.270.195	24.101.631

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

Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %22’dir. (2018 - % 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.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

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

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 %22 oranında geçici kurumlar vergisi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14. 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>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Peşin ödenen vergiler	208.596	188.976
Toplam	208.596	188.976

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018– Bulunmamaktadır.)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Ertelenen vergi varlıkları	-	7.550
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(11.204)	-
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	(11.204)	7.550

Vergi Karşılığı

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(19.232)	38.216
Toplam	(19.232)	38.216

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

25.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 (2018:%20)

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri	
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Maddi Duran Varlıklar	(21.461)	(21.598)	(4.292)	(4.320)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(77.565)	(47.425)	(15.514)	(9.485)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	38.056	26.165	7.611	5.233
İzin Karşılığı	11.853	11.720	2.371	2.346
Faiz Gelir Tahakkuku	(6.902)	315	(1.380)	64
Peşin Ödenmiş Gider Düzeltmesi		68.557	-	13.712
Toplam	(56.019)	37.734	(11.204)	7.550

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	7.550	(31.370)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(19.232)	38.216
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) Veri Etkisi	478	704
Cari dönem ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(11.204)	7.550

26.PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 5.000.000'dur (30.09.2018–30.000.000'dur). Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/(zarar) aşağıdaki gibi olmaktadır.

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>30 Eylül 2018</u>
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	5.000.000	30.000.000
Net Dönem Karı/ (Zararı)	(490.321)	3.879.634
Hisse Başına Kar / (Zarar)	(0,098)	0,129

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

27.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Döviz Pozisyonu Tablosu	30 Eylül 2019			31 Aralık 2018		
	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)	7.093.876	1.256.955	7.093.876	25.680.167	4.862.747	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	527.343	93.439	527.343	3.843.211	727.743	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	7.621.219	1.350.394	7.621.219	29.523.378	5.590.490	-
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)	7.621.219	1.350.394	-	29.523.378	5.590.490	-
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	7.621.219	1.350.394	-	29.523.378	5.590.490	-

Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

	30.09.2019	
	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	%10 değer kazanması	%10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	762.122	(762.122)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	762.122	(762.122)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	762.122	(762.122)

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

27.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (devamı)

	31.12.2018	
	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın	
	%10 değer kazanması	%10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.952.338	(2.952.338)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	2.952.338	(2.952.338)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	2.952.338	(2.952.338)

28.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**28.1. 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, 30.09.2019 ve 31.12.2018 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. 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 (carî ve carî olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Toplam Borçlar	5.935.032	81.087
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(7.598.375)	(26.048.141)
Net Borç	(1.663.343)	(25.967.054)
Toplam Özkaynak	5.737.509	31.229.743
Toplam Sermaye	5.000.000	30.000.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	(0,29)	(0,83)

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

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.

28.2 Kredi Riski

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

30.09.2019	Alacaklar		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	2.829.550	528.495	7.597.273	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	2.829.550	528.495	7.597.273	-
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.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31.12.2018	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalarda ki Mevduat	Finansal Araçlar
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	4.596.662	26.046.999	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	4.596.662	26.046.999	-
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.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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 2018 - Bulunmamaktadır.)

Anılan varlıklar 30'ın hâlihazırda nakde dönüştürülebilir nitelikte olmamaları durumunda, işletmenin söz konusu varlıkların elden çıkarılması veya işletme faaliyetlerinde kullanılmasına ilişkin yaklaşımı:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018 - Bulunmamaktadır.)

28.3. Likidite Riski

Şirketin türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2019

<i>Beklenen Vadeler</i>	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz	Dipnot
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	5.760.909	5.760.909	5.760.909	-	-	-	
Ticari borçlar	11.630	11.630	11.630	-	-	-	8
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	17.242	17.242	17.242	-	-	-	13
Diğer borçlar	5.732.037	5.732.037	5.732.037	-	-	-	9

31 Aralık 2018

<i>Beklenen Vadeler</i>	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	43.202	43.202	43.202	-	-	-	
Ticari borçlar	17.770	17.770	17.770	-	-	-	8
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	8.852	8.852	8.852	-	-	-	13
Diğer borçlar	16.580	16.580	16.580	-	-	-	9

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

28.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**28.4. Faiz Riski**

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu**Sabit Faizli Finansal Araçlar**

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar		
-Gerçeğe uygun değer finansal varlıklar farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	7.527.867	-
Finansal yükümlülükler	-	-

(*) Şirket'in değişken faizli finansal araçları, Gecelik Banka Mevduatı, Kredili Müşterilerden Alacaklar ve Müşterilerden Alacaklar hesaplarından oluşmaktadır. Değişken faizli finansal yükümlülükleri ise, Müşterilerin gecelik faize bağlanan hesaplarından oluşmaktadır.

28.5. Kur farkı riski

Şirketin kur farkı nedeniyle maruz kaldığı riskler 27 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

28.6. 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.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**29.1 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 yaklaşırlar.

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:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.598.375	7.598.375	26.048.141	26.048.141
Finansal yatırımlar	159.711	159.711	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	-	-	-	-
Finansal Yükümlülükler				
Finansal Borçlanmalar	-	-	-	-
Ticari Borçlar	11.630	11.630	17.770	17.770

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

29.FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)**29.2 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 indirekt 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>30.09.2019</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	7.687.578	7.527.867	-	159.711

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	159.711	-	-	159.711

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

30.RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Eylül 2019: Bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018: 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.

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018 Bulunmamaktadır)