

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş
1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT BİREYSEL FİNANSAL TABLOLAR

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İçindekiler

BİREYSEL FİNANSAL DURUM TABLOLARI

BİREYSEL KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

BİREYSEL ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

BİREYSEL NAKİT AKIŞ TABLOLARI

BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

DİPNOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	1
DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	1
DİPNOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13
DİPNOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	14
DİPNOT 5 –NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15
DİPNOT 6 –FİNANSAL BORÇLAR.....	Hata! Yer işareti tanımlanmamış.
DİPNOT 7 –TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	17
DİPNOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	18
DİPNOT 9 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	19
DİPNOT 10 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	20
DİPNOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR	25
DİPNOT 12 – STOKLAR	26
DİPNOT 13 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27
DİPNOT 14 – TAAHHÜTLER	28
DİPNOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	29
DİPNOT 16 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	30
DİPNOT 17 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
DİPNOT 18 –ÖZKAYNAKLAR	31
DİPNOT 19 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	34
DİPNOT 20 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	34
DİPNOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	35
DİPNOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)	35
DİPNOT 23 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)	35
DİPNOT 24 –VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	36
DİPNOT 25 – PAY BAŞINA KAZANÇ	36
DİPNOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	37
DİPNOT 27 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	46
DİPNOT 28 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	47
DİPNOT 29 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR	47
EK DİPNOT – PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ	47-51

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 VE 31.12.2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA
BİREYSEL FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30.09.2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.203.571.607	934.520.658
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	638.386.939	542.115.443
Finansal Yatırımlar	5	353.320.820	148.298.736
Ticari Alacaklar		203.444.290	222.316.826
<i>İlişkili Kuruluşlardan Ticari Alacaklar</i>	4-7	195.356.123	199.418.548
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	8.088.167	22.898.278
Diğer Alacaklar	8	1.982.667	2.114.467
<i>İlişkili Kuruluşlardan Diğer Alacaklar</i>		--	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.982.667	2.114.467
Peşin Ödenmiş Giderler		--	16.465.687
<i>İlişkili Kuruluşlardan Peşin Ödenmiş Giderler</i>	4-16	--	--
<i>Diğer Peşin Ödenmiş Giderler</i>	16	--	16.465.687
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar		1.721.408	152.014
Diğer Dönen Varlıklar	17	4.715.484	3.057.486
Toplam Dönen Varlıklar		1.203.571.607	934.520.658
Duran Varlıklar		15.052.943.649	13.874.492.770
Stoklar	12	49.348.386	42.681.386
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar	9	92.845.418	80.529.041
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	13.171.698.000	13.445.235.000
Maddi Duran Varlıklar	11	1.734.508.851	217.922.649
Peşin Ödenmiş Giderler	16	4.542.994	88.124.694
Toplam Duran Varlıklar		15.052.943.649	13.874.492.770
TOPLAM VARLIKLAR		16.256.515.257	14.809.013.428

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Yukarıdaki bireysel mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 24.10.2023 tarihinde onaylanmıştır.

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 VE 31.12.2022 TARİHLERİ İTİBARI İLE
BİREYSEL FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30.09.2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2022
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.607.282.971	858.534.551
Kısa Vadeli Finansal Borçlar		217.454.633	231.076.972
Banka Kredileri	6	217.454.633	231.076.972
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları		1.243.928.724	552.092.175
Banka Kredileri	6	1.091.255.623	518.703.193
Finansal kiralama	6	152.673.101	33.388.982
Ticari Borçlar		55.998.007	34.899.648
İlişkili Kuruluşlara Ticari Borçlar	4-7	16.453.313	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	39.544.693	34.899.648
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	639.113	421.176
Diğer Borçlar		87.514.717	35.142.234
İlişkili Kuruluşlara Diğer Borçlar	4-8	14.276.879	8.810.888
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	73.237.838	26.331.346
Ertelenmiş Gelirler	16	288.700	424.928
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		--	439.365
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.459.079	4.038.053
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		--	--
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	1.459.079	4.038.053
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.607.282.971	858.534.551
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.493.010.038	1.665.183.799
Uzun Vadeli Finansal Borçlar		1.482.037.038	1.634.233.110
Banka Kredileri	6	1.348.107.303	1.541.714.315
Finansal kiralama	6	133.929.735	92.518.795
Diğer Borçlar	8	10.334.039	1.280.603
İlişkili Kuruluşlara Diğer Borçlar		--	--
Diğer Borçlar		10.334.039	1.280.603
Ertelenmiş Gelirler	16	105.500	13.250
Uzun Vadeli Karşılıklar		533.461	24.292.005
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		--	23.690.151
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	533.461	601.855
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		--	5.364.831
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.493.010.038	1.665.183.799
Özkaynaklar		13.156.222.247	12.285.295.078
Ödenmiş Sermaye	18	500.000.000	500.000.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	18	331.244	331.244
Geri Alınmış Paylar	18	(3.052.439)	(3.052.439)
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		2.816.351	2.816.351
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		534.647.855	153.718.157
- Diğer Kazanç/Kayıplar	18	2.699.302	1.429.296
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	18	497.869.486	92.415.234
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		34.079.067	59.873.626
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	6.516.173	9.568.612
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	18	11.602.641.276	3.292.441.078
Dönem Net Karı / (Zararı)	25	512.321.788	8.329.472.076
Toplam Özkaynaklar		13.156.222.247	12.285.295.078
TOPLAM KAYNAKLAR		16.256.515.257	14.809.013.428

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01.01.-30.09.2023 VE 01.01.-30.09.2022 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
BİREYSEL KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya Zarar Kısımı	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 01.01.-30.09.2023	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 01.01.-30.09.2022	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 01.07.-30.09.2023	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 01.07.-30.09.2022
Hasılat	19	713.495.803	399.207.876	284.457.117	165.179.556
Satışların Maliyeti (-)	19	(70.414.039)	(68.911.809)	(25.315.496)	(23.580.221)
Brüt Kar / (Zarar)		643.081.764	330.296.067	259.141.621	141.599.335
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(8.995.694)	(7.839.258)	(3.564.533)	(5.412.773)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	200.276.945	17.858.149	15.726.046	5.259.341
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(36.697.030)	(21.908.123)	(31.478.792)	(1.082.527)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)		797.665.986	318.406.835	239.824.342	140.363.375
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	127.500.608	5.061.498	12.057.788	1.279.694
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zarar.Paylar		13.968.719	8.688.569	13.297.616	3.261.266
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)		939.135.312	332.156.902	265.179.746	144.904.336
Finansman Gelirleri	23	117.521.200	152.147.145	37.612.775	45.491.028
Finansman Giderleri (-)	23	(544.334.726)	(346.460.424)	(202.258.522)	(103.684.154)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)		512.321.788	137.843.623	100.534.000	86.711.210
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)			--	--	--
Dönem Net Karı / (Zararı)		512.321.788	137.843.623	100.534.000	86.711.210
Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	25	1,0246	0,2757	0,2011	0,1734
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		--	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR:		719.467.588	3.052.439	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		719.467.588	3.052.439	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR		719.467.588	3.052.439	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.231.789.375	140.896.062	100.534.000	86.711.210

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.
Yukarıdaki bireysel mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 24.10.2023 tarihinde onaylanmıştır.

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01.01.-30.09.2023 VE 01.01.-30.09.2022 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
BİREYSEL ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Geri Alınmış Paylar	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Diğer Kazanç / (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Net Karı / (Zararı)	Toplam Özkaynaklar
31 Aralık 2021 bakiyesi	18	500.000.000	331.244	(3.052.439)	(1.270.005)	89.752.887	42.435.256	9.568.612	1.764.485.277	1.542.289.462	3.944.540.294
Sermaye artırımını		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Transferler		--	--	--	--	--	--	--	--	(1.542.289.462)	(1.542.289.462)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	3.052.439	--	--	(8.889.666)	1.534.941.102	137.843.623	1.666.947.498
30 Eylül 2022 bakiyesi	18	500.000.000	331.244	(3.052.439)	1.782.434	89.752.887	42.435.256	678.946	3.299.426.379	137.843.623	4.069.198.330
31 Aralık 2022 bakiyesi	18	500.000.000	331.244	(3.052.439)	2.816.351	92.415.234	61.302.923	9.568.612	3.292.441.078	8.329.472.076	12.285.295.078
Sermaye artırımını		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Transferler		--	--	--	--	--	--	--	--	(8.329.472.076)	(8.329.472.076)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	405.454.252	(24.524.554)	(3.052.439)	8.310.200.198	512.321.788	9.200.399.245
30 Eylül 2023 bakiyesi	18	500.000.000	331.244	(3.052.439)	2.816.351	497.869.486	36.778.369	6.516.173	11.602.641.276	512.321.788	13.156.222.247

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.
Yukarıdaki bireysel mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 24.10.2023 tarihinde onaylanmıştır.

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01.01.-30.09.2023 VE 01.01.-30.09.2022 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
BİREYSEL NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		751.874.152	200.097.886
Dönem karı/zararı	25	512.321.788	137.843.623
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		134.859.687	27.618.271
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	11	50.607.723	14.272.325
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		6.035.097	(1.444.383)
- Kıdem Tazminatı Karşılığı	15	(2.578.974)	--
- Beklenen Zarar Karşılığı (TFRS 9)	7	68.393	(1.444.383)
- Dava Gider Karşılığı	21	8.545.678	--
- Faiz Gideri	7	26.154.404	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		52.062.464	14.790.329
- Vergi Gideri/Geliri ile ilgili düzeltmeler	9	52.062.464	14.790.329
- Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		--	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		104.692.677	34.635.992
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(6.667.000)	14.216.530
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	18.872.536	(157.906.559)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	--	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		131.800	97.247.225
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	131.800	97.247.225
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	16	21.098.359	59.296.035
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		70.117.128	312.343
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4	70.117.128	312.343
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	17	1.139.854	21.470.418
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.498.815.236)	(392.710.490)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(1.498.815.236)	(392.710.490)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		843.212.580	88.107.244
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	843.212.580	88.107.244
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		96.271.495	(104.505.360)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		96.271.495	(104.505.360)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	542.115.443	426.087.297
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	638.386.938	321.581.937

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.
Yukarıdaki bireysel mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 24.10.2023 tarihinde onaylanmıştır.

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin (“Şirket”) faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK/ Kurul) gayrimenkul yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularda iştirak etmek ve esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmaktır. Şirket İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’nda 3 Eylül 2008 tarihinde 676891 sicil numarası ile tescil edilmiştir.

Ana ortağı (%61,94) Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. (“Reysaş Lojistik”) olan Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup, aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Küçük Çamlıca Mah. Erkan Ocaklı Sok. No:11 34696 Üsküdar/ İstanbul/Türkiye.

2010 yılı itibari ile Şirket sermayesinin artırılması suretiyle halka arz edilen 65.500.000 TL nominal değerli B grubu hisselerinin satışına konu paylar, SPK tarafından 6 Temmuz 2010 tarihinde kayda alınmıştır. Söz konusu hisseler halka arz edilmiş olup, 12 Temmuz 2010 tarihinden itibaren Borsa İstanbul’ da (BİST) işlem görmeye başlamıştır.

30 Eylül 2023 itibari ile Şirket’in halka açıklık oranı %38,06 (31 Aralık 2022: % 29,89) olup ilgili hisse senetleri, Borsa İstanbul A.Ş’ye (BİST) kote edilmiş olup, Ulusal Pazar’da işlem görmektedir.

Şirket’in 30 Eylül 2023 tarihli itibariyle çalışan ortalama personel sayısı 12’dir. (31 Aralık 2022:11 kişi)

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş’nin ortaklarının detayı aşağıda gösterilmiştir.

Sermaye Yapısı	30 Eylül 2023	Ortaklık Payı (%)	31 Aralık 2022	Ortaklık Payı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş.	309.718.981	61,94	309.718.981,05	61,94
Egemen Döven	42.000.000	8,40	40.850.000,49	8,17
Diğer	148.281.019	29,66	149.431.018,46	29,89
Ödenmiş Sermaye	500.000.000	100,00	500.000.000	100,00

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki ara dönem bireysel finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından 20 Mayıs 2013 tarihinde yayımlanan “Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi”nde açıklanan raporlama formatlarına ve 2 Haziran 2016 tarihinde 30 numaralı karar ile yayınlanan ve akabinde TFRS15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat, TFRS-9 Finansal Araçlar ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel “2019 TFRS” adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir. İlgili tebliğe göre, konsolide finansal tablo hazırlama yükümlülüğü bulunan yatırım ortaklıkları, yıllık ve ara dönem konsolide finansal tabloları ile birlikte yıllık ve ara dönem bireysel finansal tablolarını da hazırlamakla yükümlüdürler.

Şirket’in sahip olduğu iştirak ve bağlı ortaklıklar TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” uyarınca özkaynak yöntemi uygulanarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarını da hazırlamaktadır. Dolayısıyla ilişikteki bireysel finansal tablolar, Şirket’in 30 Eylül 2023 tarihindeki finansal durumu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansı ve nakit akımları hakkında kapsamlı bilgi edinilebilmesi açısından, Şirket’in 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal tablolarıyla beraber incelenmelidir.

Şirket, muhasebe kayıtlarını, Maliye Bakanlığı’na yayımlanmış Tek Düzen Hesap Planı çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve Türk Vergi Mevzuatı’na göre yapmaktadır

Finansal tablolar, yatırım amaçlı arsa ve binalar hariç olmak üzere tarihi maliyet esasına göre düzenlemiştir.

2.2) TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ve SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

İşletmeler, ara dönem özet finansal tablolarını TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket, 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermemesi nedeniyle Şirket’in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte değerlendirilmesi gerekir.

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

Şirket’in 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bireysel finansal tabloları, 24.10.2023 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

2.3) İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in mali tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Ekli mali tablolar için Şirket’in işlevsel ve sunum para birimi Türk Lirası (TL) olarak kabul edilmiştir.

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bireysel finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, muhasebe tahminleri doğası gereği gerçekleşen sonuçlarla birebir aynı tutarlarda neticelenmeyebilir. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer ölçümü

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket ile ilişkisi bulunmayan bir gayrimenkul değerleme şirketi tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Uluslararası Değerleme Standartları’na göre yapılan değerleme raporlarında hesaplanan gerçeğe uygun değer, gelir indirgeme yöntemleriyle tespit edilmiş olup bu hesaplamalarda çeşitli tahmin ve varsayımlar (iskonto oranları, doluluk oranları, vb.) kullanılmaktadır. Bu tahmin ve varsayımlarda gelecekte ortaya çıkabilecek değişiklikler Şirket’in finansal tablolarında önemli ölçüde etkiye neden olabilir.

2.5) İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket’in dönen varlıkları 1.203.571.607 TL (31 Aralık 2022: 934.520.658 TL), kısa vadeli yükümlülükleri ise 1.607.282.971 TL (31 Aralık 2022: 858.534.551 TL) olup, kısa vadeli yükümlülükler, dönen varlıkları (403.711.364) TL (31 Aralık 2022: 75.986.107 TL) aşmıştır.

Bireysel finansal tablolar işletmenin sürekliliğine göre hazırlanmıştır.

2.6) Karşılaştırmalı Bilgiler

İlişikteki bireysel finansal tablolar, Şirket’in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır.

Bireysel finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem bireysel finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15, “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Şirket bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

- a) Şirketin mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Şirket sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Gayrimenkulün satışı

Satılan gayrimenkulün, riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda, tapu devri gerçekleştiğinde, gelir oluşmuş sayılır. Gelir, bu işlemle ilgili oluşan ekonomik faydaların Şirkete girişi mümkün görülüyorsa ve bu gelirin miktarı güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa gerçekleşir.

Gayrimenkul kiralamalarından elde edilen kira gelirleri

Kiralanan gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir. Eğer Şirketin kiracılarına sağladığı menfaatler varsa, bunlar da kiralama süresi boyunca kira gelirini azaltacak şekilde kaydedilir.

Hizmet gelirleri

Hizmet satışından doğan gelir, ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaştığı zaman oluşmuş sayılır. Yapılan anlaşmadan elde edilen gelirin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda gelir, katlanılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Faiz gelirleri

Tahsilatın şüpheli olmadığı durumlarda tahakkuk esasına göre gelir kazanılmış kabul edilir.

Satışların Maliyeti

Giderlerin ilgili olduğu gelir hesapları ile doğrudan ilişkilendirilmesi esası uyarınca, hasılatın finansal tablolara alınmasıyla eş zamanlı olarak Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosuna yansıtılan, hasılat unsurlarının maliyetlerinin gösterildiği kalemdir. Satışların maliyeti, ticari faaliyetler ve finans sektörü faaliyetleri olmak üzere ayrı ayrı gösterilir (Dipnot 19).

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili Kuruluşlar

İlişkitedeki mali tablolar açısından, Şirket’in önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ilişkili kuruluşlar olarak düşünülmüş ve dikkate alınmıştır.

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket’in sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirket’in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket’in ana ortaklığının yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Dipnot 4).

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı ifade eder. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle belirlenebilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır.

Nakit ve nakit benzerleri, işletmenin nakit yönetiminin ayrılmaz parçasıdır. Nakit benzerleri kapsamına dahil edilecek finansal araçlar; çekler (vadesiz), likit fonlar ve kısa vadeli tahvil ve bono fonları, ters-repo işlemlerinden alacaklar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat (vadesi 3 aydan uzun mevduat finansal yatırımlar arasında gösterilir), edinilme tarihinde vadesine 3 aydan az kalmış devlet tahvili ve hazine bonoları veya aktif bir piyasası olan likit diğer borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklardan oluşmaktadır (Dipnot 5).

Ticari Alacaklar ve Şüpheli Alacak Karşılığı

Şirket tarafından bir alıcıya ürün ya da hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar, tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. 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.

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 gelirlere kaydedilir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir (Dipnot 7).

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan ürün ve hizmet almak suretiyle oluşan borçlardır. Ticari borçlar ve diğer yükümlülükler tahakkuk etmemiş finansman giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman giderleri sonrası ticari borçlar ve diğer yükümlülükler, orijinal fatura değerinden kayda alınan borçların izleyen dönemlerde ödenecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli borçlar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir (Dipnot 7).

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Stoklar

İşletmenin olağan faaliyetleri kapsamında satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilen, üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir.

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dâhil edilen maliyet unsurları Şirket tarafından satış amaçlı konut inşa etmek için elde tutulan arsaların maliyetlerinden oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkullerden stoklara yapılan bir transferde, transfer sonrasında TMS 16 veya TMS 2’ye göre yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeri olacaktır. Stoklar, konut inşaatlarının muhtemel bitiş tarihi göz önüne alınarak kısa ve uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır (Dipnot 12).

Verilen sipariş avansları stok niteliğinde olmayıp, ilgili stok muhasebeleştirilene kadar “Peşin Ödenmiş Giderler”de gösterilir.

Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar Standardı uyarınca özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakler ile iş ortaklıkları bu kalemden gösterilir (Dipnot 9).

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklarındaki ve iştirakindeki pay oranları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Şirket’in doğrudan veya dolaylı hisseleri (%)	
	30.09.2023	31.12.2022
Arı Lojistik	50,00	50,00
Rey Otel	100,00	100,00

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi

Şirket, 2016 yılında, gerçeğe uygun değer yöntemini seçmiş ve yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmüştür (Dipnot 10).

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişiminden kaynaklanan kazanç veya kayıp olduğu dönemde kar veya zarara dahil edilmiştir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar “Maddi Duran Varlıklara uygulanan muhasebe politikasını uygular. Şirketin kendi kullanımında bulunan gayrimenkuller ise maddi duran varlıklar içerisinde gösterilmiştir.

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Maddi Duran Varlıklar

Mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak, başkalarına kiraya verilmek veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki niteliği bulunan duran varlıklardır. TMS uyarınca maddi duran varlıklar, Finansal Durum Tablosunda ya da dipnotlarda, arazi ve arsalar, binalar, tesis, makine ve cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar, yapılmakta olan yatırımlar, maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesine ilişkin varlıklar, diğer maddi varlıklar vb. şeklinde sınıflandırılabilir.

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile belirtilir.

Şirketin amortisman uygulamasında, maddi varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi ile ayrılmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar	Faydalı Ömrü
Yer Altı Yer Üstü Düzenleri	11-50 Yıl
Binalar	20-50 Yıl
Makine, Tesis ve Cihazlar	5-30 Yıl
Taşıtlar	3-5 Yıl
Döşeme ve Demirbaşlar	2-50 Yıl
Özel Maliyetler	4-10 Yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Varlıkların nitelikleri ve işletmedeki fonksiyonu ile TMS 1’de yer alan diğer kriterler göz önünde bulundurularak önemine binaen ayrıca sunulması gerekenler Finansal Durum Tablosunda ayrı bir kalem olarak gösterilir.

Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar bu kalemde değil, “Peşin Ödenmiş Giderler” kalemi altında gösterilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her raporlama dönemi sonunda yatırım amaçlı gayrimenkuller hariç varlıklarının bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerinin büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değeri ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi bir iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir. Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda, varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir.

Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali kar veya zarara kaydedilir.

Finansal Araçlar

Sınıflandırma

Şirket, finansal varlıklarını “itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan” ve “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. Şirket’in finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

değiştirdiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket’in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” ve “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar bireysel gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır. Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri bireysel gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar bireysel gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer bütün kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Kiralayan olarak Şirket

Faaliyet kiralamasından kaynaklanan kira geliri, kiraya konu varlıktan elde edilen faydadaki azalmanın zamanlamasını daha iyi yansıtan başka bir sistematik yöntem var olmadıkça, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntem uygulamak suretiyle gelir olarak muhasebeleştirilir. Şirket’in faaliyet kiralamasından kaynaklanan kira gelirleri, işletmecilerle yapılan sözleşmeler uyarınca her ayın sonunda işletmecilerin elde etmiş olduğu brüt hasılat veya brüt faaliyet karı üzerinden belirlenen oranlar nispetinde tahakkuk ettirilir.

Kiracı olarak Şirket

Yatırım amaçlı gayrimenkul geliştirmek için kiralanan arazilere ilişkin hakların yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmasından ötürü bu arazilere ilişkin haklar, finansal kiralamada olduğu şekilde muhasebeleştirilir. Bu sebeple bu araziler için ödenecek olan kira bedellerinin indirgenmiş değerleri bireysel finansal tablolarda faaliyet kiralama borçlanmaları olarak “Finansal borçlanmalar” hesabında muhasebeleştirilir.

Finansal Borçlar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan finansal borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, takip eden tarihlerde, etkin faiz oranı ile hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile bireysel finansal tablolarda takip edilirler (Dipnot 6).

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Borçlanma Maliyeti

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

TMS 12 kapsamındaki gelir üzerinden alınan vergilerin takip eden dönemde vergi idaresine ödenmesi beklenen kısmı bu kalemde gösterilir. Dönem kârının peşin ödenen vergileri bu tutardan düşülerek “Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar” kaleminde gösterilir (Dipnot 23).

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir.

Gayrimenkul yatırım ortaklığı faaliyetlerinden elde edilen kazançlar, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK) Madde 5/(1) (d) (4)’e göre kurumlar vergisinden istisnadır. KVK Madde 15/(3)’e göre Kurumlar Vergisinden istisna edilen söz konusu kazanç üzerinden % 15 oranında vergi kesintisi yapılır. Bakanlar Kurulu, 15 inci maddede belirtilen vergi kesintisi oranlarını, her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sifıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve aynı sınırlar dahilinde üçüncü fıkrada belirtilen kazançlar için fon veya ortaklık türlerine göre ya da portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir. Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı gereği %0 oranında vergi tevkifatı yapılmaktadır. Bu kapsamda vergi kesintisine tabi tutulan kazançlar, KVK Madde 15/(2) hükmü gereği ayrıca temettü stopajına tabi değildir.

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. Cari yıl vergi yükümlülüğü, bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Gayrimenkul yatırım ortaklığı faaliyetlerinden elde edilen kazançlar, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK) Madde 5/(1) (d) (4)’e göre kurumlar vergisinden istisna olduğundan ertelenmiş vergi varlığı ya da ertelenmiş vergi yükümlülüğü de hesaplanmamaktadır.

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki bireysel finansal tablolarda yansıtılmıştır (Dipnot 15).

Kullanılmamış izin hakları

Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder (Dipnot 15).

Faaliyet Giderleri

Faaliyet giderleri hizmetin yerine getirilmesi veya giderin doğduğu tarihte gelir tablosuna aktarılır.

Netleştirme

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayların net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL' ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL' ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL' ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket tarafından kullanılan döviz kuru değerleri aşağıdaki gibidir:

30.09.2023

Döviz alış

ABD \$	27,3767
AVRO	29,0305

Döviz satış

ABD \$	27,4260
AVRO	29,0828

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmıyorsa, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şarta bağlı varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır (Dipnot 13).

Taahhütler ve Yükümlülükler

Taahhütler ve muhtemel yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir (Dipnot 14).

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akış tabloları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve dipnot açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerde gerçeğe uygun değer belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler değerlendirme ve/veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülüğe ilişkin dipnotlarda ilave bilgi olarak sunulmuştur. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, değerlendirme yöntemi tekniklerinden gelir indirgeme yaklaşımı yöntemine göre seviye 2 kapsamındadır.

Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Yatırım Portföyü Kısıtlamaları

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla "Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü" başlıklı dipnotta yer verilen bilgiler; SPK Seri: II, No: 14.1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"nin 16. maddesi uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 28 Mayıs 2013 tarihinde 28660 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri: III, No: 48.1 sayılı "Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği" ve 23 Ocak 2014 tarihinde 28891 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri: III, No: 48.1a sayılı "Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği"nin portföy sınırlamalarına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama dönemi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılır:

- raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar),

- ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Dipnot 27).

Geri Alınmış Paylar

TMS 32’nin 33. paragrafı kapsamında işletmenin kendi paylarını alması durumunda, bu paylara ilişkin alım bedelleri özkaynaktan düşülerek “Geri Alınmış Paylar (-)” kaleminde gösterilir. Payların konsolidasyona dahil olan diğer taraflarca satın alınması halinde de alınan paylar bu kapsama girmekle birlikte, bu tutarlar TMS 32 kapsamında “Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi” kaleminde gösterilir, geri alınmış payların alımı ve satımı neticesinde doğan farklar kâr veya zararda gösterilmez (Dipnot 18).

2.8) Yeni ve Revize Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS / TFRS ve TMS / TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin 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.
- 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.

b) 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- 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.
- TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler; 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 yansıtacaktır.

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

- TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’ bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- 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.
- TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

DİPNOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Şirket’in diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Şirket’in belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, bölüm hâsılatının büyük bir çoğunluğunun Şirket dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve Şirket dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hâsılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hâsılatın en az %10’unu oluşturması veya kar / zararlar sonuçlanan bölüm sonucunun kar elde edilen bölümlerin toplam sonuçları ve zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10’una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10’unu oluşturmasıdır.

Şirket’in faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, Yönetim kurulunun kararları doğrultusunda, Yönetim Kurulu başkanı ile Yönetim Kurulu üyeleri olup, Şirket’e kaynak tahsisi, faaliyetlere ilişkin karar alma ve Şirket’in performansının değerlendirilmesi işlevlerinde bulunmaktadır. Şirket’in faaliyeti gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmak olduğundan, farklı türde mal ve hizmet üretiminde bulunmamakta; farklı alanlarda faaliyeti söz konusu olmamaktadır. Bu yüzden, Şirket’in finansal tablolarında faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Kuruluşlardan Ticari Alacaklar	30.09.2023	31.12.2022
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik A.Ş.	195.356.123	199.418.548
	195.356.123	199.418.548

Şirket'in ilişkili firmalardan olan cari ve senetli alacakları için yıllık TL'de %31,75 oran ile faiz işletilmektedir.

İlişkili Kuruluşlara Ticari Borçlar	30.09.2023	31.12.2022
Egemence İnşaat A.Ş.	16.453.313	--
	16.453.313	--

İlişkili Kuruluşlara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2023	31.12.2022
Arı Lojistik İnşaat San. ve Ticaret A.Ş. (*)	14.276.879	8.810.888
	14.276.879	8.810.888

(*) 30.09.2023 tarihli diğer borçlar Şirket'in Arı Lojistik İnşaat San. ve Ticaret A.Ş. ile olan finansman ilişkisinden kaynaklanmaktadır.

01.01.-30.09.2023 dönemi itibariyle ilişkili şirketlerden yapılan alımlar:

	Sabit kıymet	Diğer	Hizmet	Kira	Yatırım	Toplam
Egemence İnşaat Anonim Şirketi	276.446	--	--	--	701.245.244	701.521.690
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş.	285.324	110.472	8.183.302	2.210.700	193.260	10.983.058
Diğer	--	--	5.792	--	--	5.792
Genel Toplam	561.770	110.472	8.189.094	2.210.700	701.438.504	712.510.540

01.01.-30.09.2023 dönemi itibariyle ilişkili şirketlere yapılan satışlar:

	Diğer	Kira	Hizmet	Vade Farkı	Toplam
Egemence İnşaat Anonim Şirketi	56.779	--	19.401	7.611.732	7.687.912
Rey Otel Turizm İşletmeciliği ve Tic. A.Ş.	971.304	17.458.000	--	116.715	18.546.019
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.	--	2.287.453	--	--	2.287.453
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş.	1.961.056	172.236.657	358.425	9.548.881	184.105.019
Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	--	8.495.167	--	105.739	8.600.906
Diğer	57.695	1.638.285	59.843	--	1.755.823
Genel Toplam	3.046.835	202.115.562	437.669	17.383.066	222.983.133

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

01.01.-30.09.2022 dönemi itibariyle ilişkili şirketlerden yapılan alımlar:

	Sabit kıymet	Diğer	Hizmet	Vade Farkı	Yatırım	Toplam
Egemence İnşaat Anonim Şirketi	1.379.300	1.079.594	195.369	702.013	195.618.961	198.975.236
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş.	322.220	1.455.345	1.656.634	--	3.212.454	6.646.654
Diğer	--	--	--	--	--	--
Genel Toplam	1.701.520	2.534.939	1.852.003	702.013	198.831.415	205.621.890

01.01.-30.09.2022 dönemi itibariyle ilişkili şirketlere yapılan satışlar:

	Diğer	Kira	Hizmet	Vade Farkı	Yatırım	Toplam
Egemence İnşaat Anonim Şirketi	1.304.106	--	--	--	1.533.391	2.837.497
Rey Otel Turizm İşletmeciliği Ve Tic. A.Ş.	--	6.451.650	--	--	--	6.451.650
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.	--	1.274.307	--	--	--	1.274.307
Reysaş Taşımacılık Ve Lojistik Tic. A.Ş.	3.329.708	22.460.878	18.405.494	17.503.499	--	61.699.579
Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	--	4.026.095	--	--	--	4.026.095
Diğer	990.235	660.800	213.519	1.058.965	--	2.923.519
Genel Toplam	5.624.049	34.873.730	18.619.013	18.562.464	1.533.391	79.212.647

Üst düzey yöneticilere sağlanan haklar:

30 Eylül 2023 tarihi itibariyle üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretlerin toplam tutarı 303.413 TL olup, tamamı ücret ödemelerinden oluşmaktadır. (30 Eylül 2022: 74.532 TL)

DİPNOT 5 –NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2023	31.12.2022
Bankalar - Vadesiz hesaplar	211.746.020	213.508.937
- <i>Türk Lirası</i>	19.462.169	129.855.993
- <i>Yabancı Para</i>	192.283.851	83.652.944
Bankalar - Vadeli hesaplar (*)	420.286.519	288.841.518
- <i>Türk Lirası</i>	420.286.519	288.841.518
- <i>Yabancı Para</i>	--	--
Alınan Çekler	6.354.400	39.764.988
	638.386.939	542.115.443

(*) Vadeli mevduatlara ilişkin ayrıntı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2023	Ortalama Vade	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	1-35 gün	%28,00 - %42,25	--	420.286.519
Toplam				420.286.519
31 Aralık 2022	Ortalama Vade	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	1-35 gün	%17,00-%25,00	--	288.841.518
Toplam				288.841.518

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

FİNANSAL YATIRIMLAR

	30.09.2023	31.12.2022
Kur Korumalı Mevduat	353.320.820	148.298.736
	353.320.820	148.298.736

DİPNOT 6 –FİNANSAL BORÇLAR

Şirket’in 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlar	30.09.2023	31.12.2022
Kısa vadeli banka kredileri	217.454.633	231.076.972
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	1.091.255.623	518.703.193
Kısa vadeli finansal kiralama borçları, net	152.673.101	33.388.982
	1.461.383.357	783.169.147
Uzun vadeli finansal borçlar	30.09.2023	31.12.2022
Uzun vadeli banka kredileri	1.348.107.303	1.541.714.315
Uzun vadeli finansal kiralama borçları, net	133.929.735	92.518.795
	1.482.037.038	1.634.233.110

Finansal borçların para birimi bazında dökümü aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlar	30.09.2023	31.12.2022
TL Banka kredileri	1.181.559.219	633.728.244
AVRO Banka kredileri	4.379.912 127.151.037	5.822.536 116.051.921
	1.308.710.256	749.780.165
Uzun vadeli finansal borçlar	30.09.2023	31.12.2022
TL Banka kredileri	1.290.408.402	1.438.483.653
AVRO Banka kredileri	1.987.527 57.698.901	5.178.545 103.230.662
	1.348.107.303	1.541.714.315

Kredi borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
0-3 ay içerisinde ödenecekler	217.454.633	231.076.972
4-12 ay içerisinde ödenecekler	1.091.255.623	442.665.208
1-5 yıl içerisinde ödenecekler	1.348.107.303	1.617.752.300
	2.656.817.559	2.291.494.480

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
0-3 ay içerisinde ödenecekler	27.341.797	--
4-12 ay içerisinde ödenecekler	125.331.304	33.388.982
1-5 yıl içerisinde ödenecekler	133.929.735	92.518.795
	286.602.836	125.907.777

Finansal borçların etkin faiz (iç verim oranı)* oranları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
TL Banka kredileri	% 7,84 - % 45,00	% 7,84 - % 27,96
AVRO Banka kredileri	% 5,05 - % 8,147	% 4,38 - % 5,48

* **İç verim oranı;** bir projedeki nakit girişlerin bugünkü değerini nakit çıkışların bugünkü değerine eşitleyen orandır. Dolayısıyla banka kredileri ve finansal kiralama yükümlülükleri için açıklanan iç verim oranı, kredi ve finansal kiralamada kullanılan faiz oranını ifade etmemektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla bazı finansal oranları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Cari Oran	75%	112%
Hazır Değerler Oranı	40%	80%
Finansal Kaldıraç Oranı	19%	17%
Finansman Oranı	424%	497%

Şirket'in finansal borçları için vermiş olduğu teminatların tutarı dipnot 14'te yer almaktadır.

DİPNOT 7 –TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30.09.2023	31.12.2022
Ticari alacaklar	43.924.340	28.912.454
-Grup dışı ticari alacaklar	43.924.340	28.912.454
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(35.970.048)	(11.287.926)
Şüpheli ticari alacaklar	8.268.688	8.268.688
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(8.134.812)	(8.134.812)
Alacak Senetleri	--	5.139.873
Ara Toplam	8.088.167	22.898.278
Ticari alacaklar	43.385.569	47.773.066
-İlişkili kuruluşlardan ticari alacaklar (Dipnot 4)	43.385.569	47.773.066
-İlişkili kuruluşlardan alacak senetleri (*)	151.970.554	151.645.482
Ara Toplam	195.356.123	199.418.548
Toplam	203.444.290	222.316.826

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket sorunlu hale gelen ticari alacakları için müşteri bazında zarar karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarları, ilgili müşterilerden tahsilât yapılamayacağı düşünülen alacakları kapsar. Şüpheli alacak karşılığının 30.09.2023 ve 30.09.2022 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 31.12.2022
01 Ocak	8.134.812	7.690.958
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 21)	--	527.319
Dönem içerisinde tahsili gerçekleşen alacak tutarı (-) (Dipnot 21)	--	(83.465)
Dönem sonu	8.134.812	8.134.812
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.09.2023	31.12.2022
-Grup dışı ticari borçlar	45.945.823	36.052.861
-İlişkili kuruluşlara ticari borçlar (Dipnot 4)	16.453.313	--
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(6.401.129)	(1.153.213)
Ara Toplam	39.544.693	34.899.648
	55.998.007	34.899.648

DİPNOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2023	31.12.2022
Verilen depozito ve teminatlar	855.768	540.552
İlişkili kuruluşlardan diğer alacaklar	--	--
Şüpheli diğer alacaklar	--	--
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	--	--
Diğer (*)	1.126.899	1.573.914
	1.982.667	2.114.467

(*) Diğer tutarı vergi dairesinden alacaklardan ve diğer çeşitli alacaklardan oluşmaktadır.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2023	31.12.2022
Alınan depozito ve teminatlar	412.898	1.671.270
Ödenecek vergi ve fonlar	9.999.229	22.516.979
Kamuya Olan Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taks. Borçlar	62.720.015	97.656
Diğer	105.696	2.045.441
Ara Toplam	73.237.838	26.331.346
İlişkili kuruluşlara diğer borçlar (Dipnot 4)	14.276.879	8.810.888
Ara Toplam	14.276.879	8.810.888
	87.514.717	35.142.234

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2023	31.12.2022
Kamuya Olan Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar (*)	10.334.039	1.280.603
İlişkili kuruluşlara diğer borçlar	--	--
	10.334.039	1.280.603

(*) 30.09.2023 tarihi itibarıyla taksitlendirilmiş borçlar, 7256 ve 7326 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" kapsamındaki belediyelere ödenmesi gerekli geçmiş dönemlere ait emlak vergisi borçlarından oluşmaktadır.

DİPNOT 9 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının/iştiraklerinin bilançodaki kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023		31.12.2022	
	Tutar	%	Tutar	%
Arı Lojistik (*)	92.845.418	50,00	80.529.041	50,00
	92.845.418		80.529.041	

(*) Şirket 22 Şubat 2011 tarihindeki yönetim kurulu kararı ile ana ortağı Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.'nin iştiraki Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesinin %16,67'sine isabet eden toplam 1.525.305 TL nominal bedelli hissesini yapılan bağımsız değerlendirme çalışması ile belirlenen 4.127.642 TL değer üzerinden ana ortaklıktan satın almıştır.

Şirket, yönetim kurulu kararı ile 28 Mart 2013 tarihi itibarıyla ana ortağı Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.'nin iştiraki Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesinin %33,33'üne isabet eden toplam 3.050.000 TL nominal bedelli hissesini yapılan bağımsız şirket değerlendirme çalışması ile belirlenen 16.836.000 TL değer üzerinden Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.'den satın almıştır. Bu alım sonrası Reysaş Taş. ve Loj. Tic. A.Ş.'nin Arı Lojistik İnş. San. ve Tic. A.Ş.'de hissesi kalmamış olup, Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ortaklık payı ise %50 'ye ulaşmıştır.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
1 Ocak Bakiyesi	80.529.041	72.619.858
İştirakin Dönem Kar / (Zararından) Pay	12.316.377	7.909.183
Toplam	92.845.418	80.529.041

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri:

	30 Eylül 2023				
	Toplam Varlıklar	Toplam Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
Arı Lojistik	221.737.071	36.046.234	185.690.837	23.537.605	27.937.438

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Toplam	Toplam	30 Eylül 2022		
	Varlıklar	Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
Arı Lojistik	191.713.345	36.563.597	155.149.748	11.407.577	10.122.996

Arı Lojistik	30.09.2023	31.12.2022
	Tutarı	Tutarı
Toplam Varlıkları	221.737.071	194.345.894
Toplam Yükümlülükleri	(36.046.234)	(33.287.812)
Net Varlıkları	185.690.837	161.058.082
GYO'daki İştirakin Özkaynak Yöntemine Göre Değ. Değeri (%50)	92.845.418	80.529.041

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 itibarıyla Arı Lojistik'in hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-	01.01.-
	30.09.2023	30.09.2022
1 Ocak Bakiyesi	80.529.041	64.304.699
İştirakin Dönem Kar / (Zararından) Pay	12.316.377	7.787.781
Toplam	92.845.418	72.092.480

DİPNOT 10 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13.171.698.000	13.445.235.000
Proje Halindeki Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	--	--
Toplam	13.171.698.000	13.445.235.000

Şirket'in 31 Aralık 2022 itibarıyla depoları ve inşaatı devam eden depolarının gerçeğe uygun değeri, Şirket ile ilişkisi bulunmayan Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. unvanlı gayrimenkul değerleme şirketi tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Uluslararası Değerleme Standartları'na uygun olarak yapılan değerlemeler Pazar Yöntemi, Maliyet (Gider) Yöntemi ve Gelir (Verim) Yöntemi ile tespit edilmiştir. Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş gayrimenkul değerleme şirketidir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki sigorta tutarı 2.755.928.560 TL'dir (31 Aralık 2022 3.106.483.596 TL).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde tesis edilmiş olan ipoteklere ilişkin açıklama Dipnot 14'te mevcuttur.

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2023 itibariyle arsaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

İl	İlçe	Mevkii	31.12.2022	Giriş/(Çıkış)	Gerçeğe uygun Değer Farkı	30.09.2023
İstanbul	Pendik	Kurna Köyü	157.875.000	--	--	157.875.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-12	44.925.000	--	14.822.189	44.925.000
Kocaeli	Kartepe	Maşukiye	12.614.000	--	--	12.614.000
Kocaeli	Kartepe	Uzuntarla-2	14.335.000	--	--	14.335.000
Sakarya	Arifiye	Yukarıkirezce-1	53.219.000	--	--	53.219.000
Samsun	Çarşamba	Irmaksırtı	--	--	1.686.551	--
Düzce	Merkez	Darıcı	14.880.000	--	--	14.880.000
Ankara	Gölbaşı	Oğulbey	27.834.000	--	--	27.834.000
Kastamonu	Merkez	Kuzeykent	15.628.000	--	--	15.628.000
Ankara	Kahramankazan	Saray	73.331.000	--	--	73.331.000
Kocaeli	Gebze	Balçık	290.501.000	--	--	290.501.000
Ankara	Çankaya	Lodumu	5.053.000	--	--	5.053.000
Erzurum	Palandöken	Palandöken	22.746.000	--	--	22.746.000
İzmir	Kemalpaşa	Ansızca	--	--	--	--
Ankara	Sincan	Yeni cimşit	109.688.000	--	3.973.125	109.688.000
İstanbul	Sancaktepe	1975 parsel	219.417.000	--	--	219.417.000
Adana	Sarıçam	Sarıçam	64.501.000	--	--	64.501.000
İzmir	Bayındır	2 parsel	20.734.000	--	--	20.734.000
İzmir	Bayındır	1-2-3 parsel	13.925.000	--	--	13.925.000
Adana	Sarıçam	1830-1831	6.645.000	--	--	6.645.000
İzmir	Torbalı	211 ada 5 parsel	73.545.000	--	6.292.133	73.545.000
Kastamonu	Merkez	Kuzeykent	21.310.000	--	--	21.310.000
Karabük	Merkez	Çerçiler	7.076.000	--	--	7.076.000
Bartın	Merkez	Balamba	9.435.000	--	--	9.435.000
Kastamonu	Tosya	Dilküşah	4.807.000	--	--	4.807.000
Eskişehir	Sivrihisar	Kurşunlu	2.269.000	--	--	2.269.000
İstanbul	Turna	Orhanlı	11.317.000	--	--	11.317.000
Adana	Sarıçam	Suluca 1902 parsel	4.720.000	--	8.140.852	4.720.000
Kocaeli	Gebze	Muallimköy	32.533.000	(32.533.000)	--	0
Antalya	Kepez	Kepez	--	--	1.183.829	1.183.829
Antalya	Kumluca	Kumluca	--	--	2.156.839	2.156.839
Antalya	Serik	Serik	--	--	2.610.911	2.610.911
Toplam			1.334.863.000	(32.533.000)	40.866.429	1.308.281.579

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2022 itibariyle arsaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

İl	İlçe	Mevkii	31.12.2021	Giriş	Gerçeğe uygun Değer Farkı	31.12.2022
İstanbul	Pendik	Kurna Köyü	50.000.000	--	107.875.000	157.875.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-12	19.000.000	--	25.925.000	44.925.000
Kocaeli	Kartepe	Maşukiye	4.250.000	--	8.364.000	12.614.000
Kocaeli	Kartepe	Uzuntarla-2	4.750.000	--	9.585.000	14.335.000
Sakarya	Arifiye	Yukarıkirezce-1	20.000.000	--	33.219.000	53.219.000
Samsun	Çarşamba	Irmaksırtı	9.000.000	--	(9.000.000)	--
Düzce	Merkez	Darıcı	9.250.000	--	5.630.000	14.880.000
Ankara	Gölbaşı	Oğulbey	7.800.000	--	20.034.000	27.834.000
Kastamonu	Merkez	Kuzeykent	5.750.000	--	9.878.000	15.628.000
Kocaeli	Gebze	Muallimköy	15.000.000	--	17.533.000	32.533.000
Ankara	Kahramankazan	Saray	27.000.000	--	46.331.000	73.331.000
Kocaeli	Gebze	Balçık	99.000.000	--	191.501.000	290.501.000
Ankara	Çankaya	Lodumu	1.840.000	--	3.213.000	5.053.000
Erzurum	Palandöken	Palandöken	5.300.000	--	17.446.000	22.746.000
İzmir	Kemalpaşa	Ansızca	16.000.000	--	(16.000.000)	--
Ankara	Sincan	Yenicimşit	16.500.000	--	93.188.000	109.688.000
İstanbul	Sancaktepe	1975 parsel	--	219.417.000	--	219.417.000
Adana	Sarıçam	Sarıçam	--	64.501.000	--	64.501.000
İzmir	Bayındır	2 parsel	--	20.734.000	--	20.734.000
İzmir	Bayındır	1-2-3 parsel	--	13.925.000	--	13.925.000
Adana	Sarıçam	1830-1831	--	6.645.000	--	6.645.000
İzmir	Torbalı	211 ada 5 parsel	--	73.545.000	--	73.545.000
Kastamonu	Merkez	Kuzeykent	--	9.300.000	12.010.000	21.310.000
Karabük	Merkez	Çerçiler	--	4.800.000	2.276.000	7.076.000
Bartın	Merkez	Balamba	--	3.800.000	5.635.000	9.435.000
Kastamonu	Tosya	Dilküşah	--	1.230.000	3.577.000	4.807.000
Eskişehir	Sivrihisar	Kurşunlu	--	1.300.000	969.000	2.269.000
İstanbul	Turna	Orhanlı	--	11.317.000	--	11.317.000
Adana	Sarıçam	Suluca 1902 parsel	--	4.720.000	--	4.720.000
Toplam			310.440.000	435.234.000	589.189.000	1.334.863.000

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2023 itibariyle binaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

İl	İlçe	Mevkii	31.12.2022	Giriş	Transfer	Gerçeğe uygun değer farkı	30.09.2023
Adana	Seyhan	Sarıhamzalı	97.837.000	--	--	--	97.837.000
Adana	Yüreğir	Dağcı	113.511.000	--	--	--	113.511.000
Ankara	Kazan	Orhaniye	99.120.000	--	--	--	99.120.000
Eskişehir	Odonpazarı	OSB	47.095.000	--	--	--	47.095.000
Giresun	Tirebolu	İstiklal	19.298.000	--	--	--	19.298.000
Giresun	Bulancak	Pazarsuyu	46.966.000	--	--	--	46.966.000
İstanbul	Tuzla	Orhanlı-2	314.793.000	--	--	--	314.793.000
İstanbul	Tuzla	Orhanlı-4	539.909.000	--	--	--	539.909.000
İstanbul	Arnavutköy	Ömerli	112.701.000	--	--	--	112.701.000
İzmir	Torbalı	Torbalı	274.187.000	--	--	--	274.187.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-2	299.676.000	--	--	--	299.676.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-1+7+10	816.696.000	--	--	--	816.696.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-5	142.148.000	--	--	--	142.148.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-3	344.658.000	--	--	--	344.658.000
Ordu	Ünye	Yüceler	56.454.000	--	--	--	56.454.000
Sakarya	Arifiye	Yukarıkirezce-2	17.856.000	--	--	--	17.856.000
Samsun	Terme	Söğütü	25.092.000	--	--	--	25.092.000
Samsun	Çarşamba	Epçeli	35.107.000	--	--	--	35.107.000
Samsun	Çarşamba	Dikbiyık	89.615.000	--	--	--	89.615.000
Düzce	Merkez	Arapçiftliği	52.502.000	--	--	--	52.502.000
Düzce	Akçakoca	Çiçekpınar	24.672.000	--	--	--	24.672.000
Kocaeli	Kartepe	Uzuntarla-3	68.113.000	--	--	--	68.113.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-9	715.717.000	--	--	--	715.717.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-6	136.641.000	--	(136.641.000)	--	0
Antalya	Kepez	Sütçüler	59.261.000	--	--	--	59.261.000
İstanbul	Üsküdar	Bulgurlu-2	72.233.000	--	--	--	72.233.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-8	63.283.000	--	--	--	63.283.000
Bolu	Merkez	Saraycık	123.202.000	--	--	--	123.202.000
Sakarya	Arifiye	Yukarıkirezce-3	100.246.000	--	--	--	100.246.000
Antalya	Serik	Çandır-1,Çandır-2	348.137.000	--	--	--	348.137.000
Sakarya	Arifiye	Hanlıköy	79.734.000	--	--	--	79.734.000
İzmir	Menderes	Görece-3	163.747.000	--	--	--	163.747.000
Antalya	Kumluca	Sarıkavak	59.560.000	--	--	--	59.560.000
Ankara	Kahramankazan	Saray	121.140.000	--	--	--	121.140.000
Adana	Sarıçam	Suluca	102.781.000	--	--	--	102.781.000
İstanbul	Tuzla	Orhanlı-5	557.378.000	--	--	--	557.378.000
Eskişehir	Tepebaşı	Eskibağlar	185.816.000	--	--	--	185.816.000
İstanbul	Üsküdar	Bulgurlu-1	81.933.000	--	--	--	81.933.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-11	563.160.000	--	--	--	563.160.000
İzmir	Menderes	Görece-4	370.420.000	--	--	--	370.420.000
İstanbul	Esenyurt	Esenyurt	702.974.000	--	--	--	702.974.000
İstanbul	Tuzla	Tepeören	1.260.172.000	--	--	--	1.260.172.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-12	389.733.000	--	--	--	389.733.000
Adana	Sarıçam	Suluca-2	237.742.000	--	--	--	237.742.000
İzmir	Menderes	Görece	133.464.000	--	--	--	133.464.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-15	319.071.000	--	--	--	319.071.000
Adana	Sarıçam	Dağcı	344.965.000	--	--	--	344.965.000
İstanbul	Sancaktepe	Samandıra	238.914.000	--	--	--	238.914.000
İzmir	Kemalpaşa	Ansızca-2	119.164.000	--	--	--	119.164.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-13	143.563.000	--	(143.563.000)	--	--
Samsun	Çarşamba	Irmaksırtı	53.063.000	--	--	--	53.063.000
İstanbul	Tuzla	Aydınlı-35	209.070.500	--	--	--	209.070.500
İstanbul	Tuzla	Aydınlı-17	43.598.500	--	--	--	43.598.500
Sakarya	Arifiye	Karaabdiler	251.861.000	--	--	--	251.861.000
Erzincan	Merkez	İzzetpaşa	120.622.000	--	--	--	120.622.000
İstanbul	Beşiktaş	Zincirlikuyu Caddesi	--	37.600.000	(39.200.000)	1.600.000	--
Toplam			12.110.372.000	37.600.000	(319.404.000)	1.600.000	11.830.168.000
Toplam Arsa ve Binalar			13.445.235.000	--	--	--	13.171.698.000

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2022 itibariyle Binaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

İl	İlçe	Mevkii	31.12.2021	Giriş	Transfer	Gerçeğe uygun değer farkı	31.12.2022
Adana	Seyhan	Sarıhamzalı	36.700.000	--	--	61.137.000	97.837.000
Adana	Yüreğir	Dağcı	46.040.000	--	--	67.471.000	113.511.000
Ankara	Kazan	Orhaniye	33.030.000	--	--	66.090.000	99.120.000
Eskişehir	Odunpazarı	OSB	14.215.000	--	--	32.880.000	47.095.000
Giresun	Tirebolu	İstiklal	8.600.000	--	--	10.698.000	19.298.000
Giresun	Bulancak	Pazarsuyu	17.750.000	--	--	29.216.000	46.966.000
İstanbul	Tuzla	Orhanlı-2	125.000.000	--	--	189.793.000	314.793.000
İstanbul	Tuzla	Orhanlı-4	232.000.000	--	--	307.909.000	539.909.000
İstanbul	Arnavutköy	Ömerli	40.300.000	--	--	72.401.000	112.701.000
İzmir	Torbalı	Torbalı	66.000.000	--	--	208.187.000	274.187.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-2	124.865.000	--	--	174.811.000	299.676.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-1+7+10	340.000.000	--	--	476.696.000	816.696.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-5	51.000.000	--	--	91.148.000	142.148.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-3	128.000.000	--	--	216.658.000	344.658.000
Ordu	Ünye	Yüceler	24.250.000	--	--	32.204.000	56.454.000
Sakarya	Arifiye	Yukarıkirezce-2	8.315.000	--	--	9.541.000	17.856.000
Samsun	Terme	Söğütü	10.075.000	--	--	15.017.000	25.092.000
Samsun	Çarşamba	Epçeli	11.000.000	--	--	24.107.000	35.107.000
Samsun	Çarşamba	Dikbıyık	38.000.000	--	--	51.615.000	89.615.000
Düzce	Merkez	Arapçiftliği	18.000.000	--	--	34.502.000	52.502.000
Düzce	Akçakoca	Çiçekpınar	9.250.000	--	--	15.422.000	24.672.000
Kocaeli	Kartepe	Uzuntarla-3	22.410.000	--	--	45.703.000	68.113.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-9	300.000.000	--	--	415.717.000	715.717.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-6	43.500.000	--	--	93.141.000	136.641.000
Antalya	Kepez	Sütçüler	22.050.000	--	--	37.211.000	59.261.000
İstanbul	Üsküdar	Bulgurlu-2	39.000.000	--	--	33.233.000	72.233.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-8	23.690.000	--	--	39.593.000	63.283.000
Bolu	Merkez	Saraycık	37.500.000	--	--	85.702.000	123.202.000
Sakarya	Arifiye	Yukarıkirezce-3	27.500.000	--	--	72.746.000	100.246.000
Antalya	Serik	Çandır-1,Çandır-2	160.000.000	--	--	188.137.000	348.137.000
Sakarya	Arifiye	Hanlıköy	29.500.000	--	--	50.234.000	79.734.000
İzmir	Menderes	Görece-3	45.000.000	--	--	118.747.000	163.747.000
Antalya	Kumluca	Sarıkavak	23.000.000	--	--	36.560.000	59.560.000
Ankara	Kahramankazan	Saray	44.500.000	--	--	76.640.000	121.140.000
Adana	Sarıçam	Suluca	41.000.000	--	--	61.781.000	102.781.000
İstanbul	Tuzla	Orhanlı-5	250.000.000	--	--	307.378.000	557.378.000
Eskişehir	Tepebaşı	Eskişehir	166.000.000	--	--	19.816.000	185.816.000
İstanbul	Üsküdar	Bulgurlu-1	44.000.000	--	--	37.933.000	81.933.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-11	240.000.000	--	--	323.160.000	563.160.000
İzmir	Menderes	Görece-4	100.500.000	--	--	269.920.000	370.420.000
İstanbul	Esenyurt	Esenyurt	294.000.000	--	--	408.974.000	702.974.000
İstanbul	Tuzla	Tepeören	600.000.000	--	--	660.172.000	1.260.172.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-12	147.500.000	--	--	242.233.000	389.733.000
Adana	Sarıçam	Suluca-2	85.000.000	--	--	152.742.000	237.742.000
İzmir	Menderes	Görece	39.000.000	--	--	94.464.000	133.464.000
Kastamonu	Merkez	Kuzeykent	9.300.000	--	--	(9.300.000)	--
Karabük	Merkez	Çerçiler	4.800.000	--	--	(4.800.000)	--
Bartın	Merkez	Balamba	3.800.000	--	--	(3.800.000)	--
Kastamonu	Tosya	Dilkütaş	1.230.000	--	--	(1.230.000)	--
Eskişehir	Sivrihisar	Kurşunlu	1.300.000	--	--	(1.300.000)	--
Kocaeli	Çayırova	Akse-15	118.000.000	--	--	201.071.000	319.071.000
Adana	Sarıçam	Dağcı	77.000.000	--	--	267.965.000	344.965.000
İstanbul	Sancaktepe	Samandıra	--	238.914.000	--	--	238.914.000
İzmir	Kemalpaşa	Ansızca-2	--	119.164.000	--	--	119.164.000
Kocaeli	Çayırova	Akse-13	--	143.563.000	--	--	143.563.000
Samsun	Çarşamba	İrmaksırtı	--	53.063.000	--	--	53.063.000
İstanbul	Tuzla	Aydınlı-35	--	209.070.500	--	--	209.070.500
İstanbul	Tuzla	Aydınlı-17	--	43.598.500	--	--	43.598.500
Sakarya	Arifiye	Karaabdiler	--	251.861.000	--	--	251.861.000
Erzincan	Merkez	İzzetpaşa	--	120.622.000	--	--	120.622.000
Toplam			4.422.470.000	1.179.856.000	--	6.508.046.000	12.110.372.000
Toplam Arsa ve Binalar			4.732.910.000	1.615.090.000	--	7.097.235.000	13.445.235.000

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket, söz konusu depoları kiraya vererek 707.519.335 TL tutarında kira geliri elde etmiştir (30 Eylül 2022: 225.247.921 TL) (Dipnot 19).

DİPNOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2022	Girişler	Çıkışlar (-)	Değerleme	30.09.2023
Arazi ve Arsalar	3.406.532	--	(3.406.539)	--	--
Binalar	20.731.606	--	(20.731.606)	--	--
Tesis, makine ve cihazlar	118.229.255	685.666.974	(4.847.550)	326.125.170	1.125.173.849
Tesis, makine ve cihazlar - finansal kiralama	118.398.491	56.406.645	--	279.260.069	454.065.205
Demirbaşlar	26.059.589	65.095.817	--	203.835.236	294.990.642
Maliyet Değeri	286.825.473	807.169.436	(28.985.695)	809.220.475	1.874.229.696
Tesis, makine ve cihazlar	41.395.935	58.319.893	--	--	99.715.828
Tesis, makine ve cihazlar - finansal kiralama	24.021.702	10.093.693	(5.358.112)	--	28.757.283
Demirbaşlar	3.485.186	7.762.548	--	--	11.247.734
Birikmiş Amortismanlar (-)	68.902.823	76.176.134	(5.358.112)	--	139.720.845
Net Defter Değeri	217.922.649				1.734.508.851

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	Girişler	Çıkışlar (-)	31.12.2022
Arazi ve Arsalar	--	3.406.532	--	3.406.532
Binalar	--	20.731.606	--	20.731.606
Tesis, makine ve cihazlar	48.323.768	69.905.487	--	118.229.255
Tesis, makine ve cihazlar - finansal kiralama	56.883.524	61.514.967	--	118.398.491
Demirbaşlar	7.853.703	18.205.886	--	26.059.589
Maliyet Değeri	113.060.995	173.764.478	--	286.825.473
Tesis, makine ve cihazlar	11.811.509	29.584.426	--	41.395.935
Tesis, makine ve cihazlar - finansal kiralama	17.427.669	6.594.033	--	24.021.702
Demirbaşlar	1.342.393	2.142.793	--	3.485.186
Birikmiş Amortismanlar (-)	30.581.571	38.321.252	--	68.902.823
Net Defter Değeri	82.479.424			217.922.649

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman ve itfa giderlerinin giderleştirildiği gelir tablosu kalemleri bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022
Satışların maliyeti	23.387.178	19.955.914
	23.387.178	19.955.914

DİPNOT 12 – STOKLAR

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli stokları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Arsa stokları	49.348.386	42.681.386
	49.348.386	42.681.386

Şirket 04/05/2016 tarih ve 298 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; İstanbul İli Sancaktepe İlçesi 9-10 Pafta 1674 Parsel üzerinde bulunan 10.783,80 m² ve İstanbul İli Sancaktepe İlçesi 6650 Ada 17 Parsel üzerinde bulunan 18.316,57 m² konut imarlı arsalar üzerine konut yapılması için inşaat proje şirketlerinden Sur Yapı Endüstri San. ve Tic. Anonim Şirketi ile "Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi" imzalanmıştır. İnşaat "Hasılat Paylaşımı" esasına göre, 2016 yılında başlayıp 30 ay içinde bitirilecektir. 30 Haziran 2017 itibarıyla ile satış ofisi imalatı tamamlanmış olup, örnek daire yapımı devam etmektedir. Projenin "Muhit" ismiyle lansmanı yapılmış olup, satış süreci devam etmektedir. 30 Eylül 2023 itibarıyla Muhit projesinin inşaat seviyesi %83 mertebesinde olup inşasına ve satışına devam edilmektedir.

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İstanbul İli Sancaktepe İlçesi 9-10 Pafta 1674 Parsel, 10.783,80 m² yüzölçümlü ve tapu kütüğünde "tarla" niteliği ile kayıtlı iken, 04.08.2016 günü yapılan ayırma (ifraz) işlemi sonucunda 1974 parsel (3.301,30 m²), 1975 parsel (6.965,62 m²) olmak üzere iki parsel ayrılmış ve bu arada imar yolu (516,88 m²) olarak İmar Kanunu'nun 15 ve 16. maddeleri çerçevesinde terk yapılmıştır. Ayırma (ifraz) işlemiyle oluşan 1974 parsel (3.301,30 m²), 25.10.2016 günü Sancaktepe Belediyesi'ne bağışlanmıştır. Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin mülkiyetinde kalan 1975 parselin (6.965,62 m²) tapu kütüğündeki niteliği "arsa" olarak değiştirilmiştir.

İstanbul İli Sancaktepe İlçesi 6650 Ada 17 Parselin park (2.123,19 m²) ve yol (76 m²) alanında kalan bölümlerinin (toplam 2.199,19 m²) 04.08.2016 günü terkleri yapılmış, terklerden sonraki yüzölçümü 16.117,38 m² olmuştur. Projenin gerçekleşeceği toplam arsa alanı (6.965,62+16.117,38=) 23.083 m²'dir.

Söz konusu taşınmazlar yatırım amaçlı gayrimenkullerde gerçeğe uygun değer ile izlenirken 2016 yılında stoklara alınmıştır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden stoklara yapılan bir transferde, transfer sonrasında TMS 16 veya TMS 2'ye göre yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeri olacaktır. Stoklar, konut inşaatlarının ilk etap muhtemel bitiş tarihi 31.12.2022 olup bu tarih göz önüne alınarak uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

Söz konusu konut imarlı arsaların değerlendirme raporları 2022 yılında Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yazılmış olup 30 Eylül 2023 tarihli gerçeğe uygun değeri toplamı 150.760.000 TL'dir (31 Aralık 2022: 384.608.000 TL).

DİPNOT 13 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa Vadeli Karşılıklar:

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla karşılıklara ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
<i>Dava gider karşılıkları (*)</i>	1.459.079	4.038.053
	1.459.079	4.038.053

(*) 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam taraf olduğu dava sayısı 59 adettir. Şirket aleyhine açılmış 35 adettir. Toplam dava karşılığı 1.459.079 TL (31 Aralık 2022: 4.038.053 TL)'dir.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine olan 35 adet dava için taraflar arasında karşılıklı olarak devam eden davalar mevcut olup yargılama süreci devam etmektedir. Söz konusu davalar için net bir risk belirlemesi yapılamaması nedeniyle karşılık ayrılmamıştır.

Sözleşmeye bağlı olarak Adana ilindeki deponun inşaatı Remkar Taşımacılık ve Dan. Ltd. Şti. (Remkar) tarafından yapılmıştır. Termekom Soğutma Hava Elek. Müh. Tic. Ltd. Şti. (Termekom) deponun soğuk hava sistemleri inşaat kısmının yapımını üstlenen alt taşeron firması olup sözleşme Remkar ve Termekom firmaları arasında yapılmıştır. Termekom firması taahhüt edilen işi zamanında tamamlamadığı için Remkar ile Termekom arasında dava süreçleri devam etmektedir. Sonuç olarak Termekom ile Remkar arasında görülen dava ile Reysaş Grup şirketlerinin hukuki bir irtibatı bulunmamaktadır. Reysaş Grup şirketlerinin bu davalarda taraf olmaması sebebi ile hakkında olumlu ya da olumsuz bir karar çıkması ihtimali bulunmamaktadır.

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

b) Uzun Vadeli Karşılıklar:

	30.09.2023	31.12.2022
<i>Gider Tahakkukları</i>	--	23.690.151
	--	23.690.151

DİPNOT 14 – TAAHHÜTLER

a) Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler:

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehın ve İpotekler (TRİ)	30.09.2023	31.12.2022
A. Kendi Tüzel Kişiliğı Adına Vermiş Olduğı TRİ'lerin Toplam Tutarı	5.384.799.567	5.001.165.825
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğı TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütölmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğı TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğı TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Şirket Şirketleri Lehine Vermiş Olduğı TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğı TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	5.384.799.567	5.001.165.825
Şirket'in vermiş olduğı diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı	--	--

Teminatın cinsi	YP. Cinsi	YP. Tutarı	30.09.2023
İpotek	TL		5.349.000.000
İpotek	AVRO	--	--
Teminat mektubu	TL	--	35.799.567
Toplam			5.384.799.567

Teminatın cinsi	YP. Cinsi	YP. Tutarı	31.12.2022
İpotek	TL		4.984.500.000
İpotek	ABD\$	--	--
İpotek	AVRO	--	--
Teminat mektubu	TL		16.665.825
Toplam			5.001.165.825

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

b) Şirket tarafından alınan teminat, rehin ve ipotekler:

Teminatın cinsi	YP. Cinsi	YP. Tutarı	30.09.2023
Teminat mektubu	TL	--	55.155.893
Teminat mektubu	ABD\$	100.000	2.737.670
Teminat çeki	TL	--	1.423.232
Teminat senedi	TL	--	5.392.191
Teminat çeki	ABD\$	47.040	1.287.800
Teminat senedi	ABD\$	100.000	2.737.670
Teminat senedi	EUR€	22.000	638.671
Toplam			69.373.127

Teminatın cinsi	YP. Cinsi	YP. Tutarı	31.12.2022
Teminat mektubu	TL		16.665.826
Teminat senedi	TL		8.315.422
Teminat çeki	ABD\$	147.040	2.749.398
Teminat senedi	AVRO	22.000	438.568
Toplam			28.169.214

DİPNOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30.09.2023	31.12.2022
Personele borçlar	317.133	105.327
Ödenecek SGK prim borçları	226.550	120.223
Kullanılmamış personel izin karşılıkları	95.430	195.626
	639.113	421.176

b) Kıdem Tazminatı Karşılığı

Şirket, Türkiye’de mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret (30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı ödemelerinin tavanı sırasıyla 23.489,83 TL/yıl ve 15.371,40 TL/yıl) üzerinden hesaplanmaktadır.

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardına uygun olarak Şirket’in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, TMS 19’a uygun olarak “Öngörülen Birim Kredi Yöntemi”ni kullanarak, Şirket’in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır.

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Buna uygun olarak toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

	30.09.2023	31.12.2022
İskonto oranı	%23,00	%23,00
Beklenen ücret / limit artışları	%22,00	%22,00
İskonto oranı	%0,82	%0,82

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 31.12.2022
Dönem başı	601.855	312.587
Cari dönem hizmet maliyeti	85.769	19.308
Faiz maliyeti	(154.163)	13.134
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	--	256.826
Dönem sonu	533.461	601.855

Kıdem tazminatı karşılığının gideri gelir tablosundaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 31.12.2022
Satışların maliyeti	68.393	135.105
	68.393	135.105

DİPNOT 16 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vade	30.09.2023	31.12.2022
Verilen sipariş avansları	--	3.245.360
Gelecek aylara ait giderler	--	13.220.327
	--	16.465.687
Uzun vade	30.09.2023	31.12.2022
Verilen sipariş avansları	4.542.994	88.050.892
Gelecek yıllara ait giderler	--	73.801
	4.542.994	88.124.694

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(**) Şirket 11 Temmuz 2017 tarih ve 384 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Kocaeli İli Çayırova İlçesi Akse Mahallesi 2088 Ada 2 Parsel üzerindeki 8.312 m2'lik deponun 14.400.000 TL bedelle "Sat ve Geri Kiralama" yöntemiyle satılmasına karar verilmiştir. Gayrimenkulün gerçeğe uygun değer ile satış değeri arasındaki zarar tutarı 2.091.000 TL'dir. Elde edilen zarar, TMS 17 Kiralama İşlemleri Standardı kapsamında ertelenerek, kiralama süresi boyunca itfa edilmek üzere (60 ay) kapsamlı gelir tablosuna yansıtılacaktır.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30.09.2023	31.12.2022
Alınan sipariş avansları	288.700	424.928
	288.700	424.928

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	30.09.2023	31.12.2022
Teslimi sonraki yıllarda gerçekleşecek satışlar	105.500	13.250
	105.500	13.250

DİPNOT 17 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	30.09.2023	31.12.2022
Devreden KDV	4.715.484	3.057.486
	4.715.484	3.057.486

DİPNOT 18 –ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 500.000.000 TL (31 Aralık 2022: 500.000.000 TL)'dir. Nominal sermaye her biri 1 TL kıymetinde olan 500.000.000 adet (31 Aralık 2022: 500.000.000 adet) hisseye ayrılmıştır. Şirket'in ortakları ile sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023		31.12.2022	
	Pay tutarı	Pay oranı %	Pay tutarı	Pay oranı %
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş.	309.718.981	61,94	309.718.981	61,94
Egemen Döven	42.000.000	8,40	40.850.000	8,17
Diğer	148.281.019	29,66	149.431.018	29,89
Ödenmiş Sermaye	500.000.000	100,00	500.000.000	100,00

Şirket, 29 Mayıs 2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Olağan Genel Kurulunda alınan karar gereğince tamamı 2014 yılı dönem karından karşılamak üzere, çıkarılmış sermayenin 240.000.000 TL'den 246.000.001 TL'ye artırılması yönünde karar almıştır. Böylelikle, Şirket'in ödenmiş sermayesi 240.000.000 TL'den 246.000.001 TL'ye yükselmiştir.

Şirket, 1.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 246.000.001 TL olan çıkarılmış sermayesini, tamamı nakden karşılanmak üzere 253.999.999 TL artırarak 500.000.000 TL'ye çıkarmış olup sermaye artırımını 15.09.2021 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şirket esas sözleşmesine göre “Şirket sermaye payları 578.824 adet nama yazılı A grubu, 499.421.176 adet hamiline yazılı B grubu olmak üzere 2 gruba ayrılmış olup; A grubu hissedarların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. 6 üyeden oluşan yönetim kurulunun 4 üyesi A grubu pay sahiplerinin çoğunlukla gösterdiği adaylar arasından olmak üzere genel kurul tarafından seçilmektedir.

Yönetim kurulu üyelerinin ikisi Sermaye Piyasası Mevzuatının öngördüğü bağımsızlıkla ilgili esaslara uyulması kaydıyla Genel Kurul tarafından seçilmektedir.

Hisse Senedi İhraç Primleri

	30.09.2023	31.12.2022
Hisse Senedi İhraç Primleri	331.244	331.244
	331.244	331.244

Geri alınmış paylar

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10.08.2011 tarih ve 26/767 Sayılı Şirketlerin Kendi Paylarını Satın Almaları Sırasında Uyacakları İlke ve Esaslarında belirtilen çerçevede 27.11.2012 tarihinde şirket paylarını geri almaya ilişkin karar almış ve özel durum açıklaması ile Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda kamuoyuna duyurmuştur.

Şirket’in kendi paylarını geri alma işlemlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Alımlar	Alım Tarihi	Alış Adet	Alış Birim Fiyat (TL)	Alış Tutarı (TL)
1.Alım	12.11.2012	58.979	0,73	43.055
2.Alım	04.02.2013	393.500	0,70	275.450
	11.02.2013	453.912	0,69	313.200
3.Alım	11.02.2013	252.347	0,70	176.642
4.Alım	15.02.2013	341.262	0,70	238.883
5.Alım	17.09.2021	2.005.209	1,00	2.005.209
Toplam				3.052.439

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.09.2023	31.12.2022
Yeniden değerlendirme artış/(azalışları)	497.869.486	92.415.234
	497.869.486	92.415.234

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	30.09.2023	31.12.2022
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	2.699.302	1.429.297
	2.699.302	1.429.297

TMS 19’a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19’un önceki versiyonunda izin verilen ‘koridor yöntemi’ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, finansal durum tablolarında gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, TMS 19’un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirim oranı sonucu hesaplanan ‘net bir faiz’ tutarı kullanılmıştır.

Geçmiş Yıl Kârları / (Zararları)

	30.09.2023	31.12.2022
Geçmiş yıl kar / (zararları)	11.602.641.276	3.292.441.078
	11.602.641.276	3.292.441.078

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

Kardan kısıtlanmış yedekler; yasal yedeklerden, kurumlar vergisinden istisna edilmiş gayrimenkul satış kazançlarından ve işletmenin geri alınan hisse senetlerinin yedeklerinden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu’na göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5’i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10’u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

	30.09.2023	31.12.2022
Yasal yedekler	6.516.173	9.568.612
	6.516.173	9.568.612

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
<i>Satışlar</i>				
Kiralama gelirleri	707.519.336	376.946.520	286.265.036	151.698.599
Diğer gelirler	20.586.813	27.567.408	10.274.262	14.645.730
Satıştan iadeler	(14.610.345)	(5.306.052)	(12.082.180)	(1.164.774)
Net Satışlar	713.495.803	399.207.876	284.457.117	165.179.556
<i>Maliyet</i>				
Sigorta giderleri	(8.297.388)	(2.204.459)	(4.241.050)	--
Amortisman ve itfa giderleri	(23.387.178)	(19.955.914)	(20.295.230)	(5.476.416)
Bakım onarım giderleri	(11.247.069)	(6.695.190)	(3.324.977)	(2.858.528)
Elektrik giderleri	(17.151.657)	(32.285.065)	(3.773.968)	(15.809.800)
Vergi ve harçlar	(10.266.988)	(6.117.971)	(85.323)	(36.247)
Expertiz giderleri	(63.759)	--	(63.759)	--
Diğer	--	(1.653.211)	6.468.811	600.769
Satışların Maliyeti (-)	(70.414.039)	(68.911.809)	(25.315.496)	(23.580.221)
Brüt Kar	643.081.764	330.296.067	259.141.621	141.599.335

DİPNOT 20 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	3.764.542	2.160.304	797.306	1.028.170
Danışmanlık ve denetim giderleri	915.397	369.413	480.095	31.934
Elektrik ve su giderleri	119.411	23.234	45.842	16.800
Vergi ve harçlar	1.363.259	56.782	1.262.866	7.859
SPK kayıt giderleri	641.235	407.797	427.681	(480.018)
Bakım ve onarım giderleri	187.570	14.433	(1.453.537)	14.433
Sigorta giderleri	1.074.096	4.098.892	1.074.096	4.098.892
Diğer	930.184	708.403	930.184	694.703
	8.995.694	7.839.258	3.564.533	5.412.773

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Tahsil edilen şüpheli alacak karşılıkları	--	1.833.200	--	1.833.200
Fatura edilecek gelirler	--	10.648	--	10.648
İştiraklerden Gelirler	4.761.103	--	671.103	--
Ertelenmiş finansman gelirleri	66.220.841	13.223.672	3.842.813	13.185.494
Kambiyo karları	--	2.790.629	--	(9.770.002)
Konusu Kalmayan Karşılıklar	2.757.616	--	--	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	2.492.929	--	905.909	--
Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	124.044.456	--	10.306.221	--
	200.276.945	17.858.149	15.726.046	5.259.341

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Cari dönem şüpheli ticari alacak karşılıkları	--	(186.108)	--	435.472
Dava gider karşılığı	--	(590.193)	--	--
Kanunen kabul edilmeyen giderler	--	--	--	--
Ertelenmiş finansman giderleri	(26.154.404)	(8.877)	(22.894.610)	1.381.439
Kambiyo zararları	--	(21.122.945)	--	(2.899.438)
Bağış ve yardımlar	--	--	--	--
Sat geri kirala dönem gideri	--	--	--	--
Diğer	(10.542.626)	--	(8.584.182)	--
	(36.697.030)	(21.908.123)	(31.478.792)	(1.082.527)

DİPNOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Sabit kıymet satış geliri	--	5.061.498	--	1.279.694
Kur Korumalı Mevduat Geliri	127.500.608	--	12.057.788	--
	127.500.608	5.061.498	12.057.788	1.279.694

DİPNOT 23 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Finansman Gelirleri	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Faiz Gelirleri	63.575.801	44.585.176	23.396.425	16.634.100
Kambiyo karları	53.945.399	107.561.969	14.216.350	28.856.928
	117.521.200	152.147.145	37.612.775	45.491.028

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansman Giderleri	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Banka komisyonları	--	--	--	35.290
Faiz giderleri	(393.613.377)	(219.863.694)	(176.171.029)	(88.242.192)
Kambiyo zararları	(150.721.349)	(126.596.730)	(26.087.493)	(15.561.413)
Diğer	--	--	--	84.161
	(544.334.726)	(346.460.424)	(202.258.522)	(103.684.154)

DİPNOT 24 –VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesi d-4 bendine göre Kurumlar Vergisi'nden muaftır. Gelir Vergisi Kanunu'nun 94. maddesi 6-a bendine göre ise gayrimenkul yatırım ortaklıklarının kazançları stopaja tabi tutulmuş olmakla birlikte, 93/5148 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile stopaj oranı "0" olarak belirlenmiştir. Bu nedenle Şirket'in ilgili dönemdeki kazançlarına ilişkin herhangi bir vergi yükümlülüğü mevcut değildir.

DİPNOT 25 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karının hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Hissedarlara ait net (zarar)/kar	512.321.788	137.843.623	100.534.000	86.711.210
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	500.000.000	500.000.000	500.000.000	500.000.000
Tam TL cinsinden bir hisse başına (zarar)/kar	1,0246	0,2757	0,2011	0,1734

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Şirket’in sermaye yapısı 6. dipnotta açıklanan kredileri içeren borçlar, 5. dipnotta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 18. dipnotta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket’in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Şirket sermayeyi finansal borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran finansal borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama borçlarını, ticari borçları ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

2021 yılında Şirketin stratejisi, 2019’dan beri değişmemekte olup, 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Toplam Finansal Borçlar	2.943.420.395	2.417.402.257
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(638.386.939)	(542.115.443)
Net Borç	2.305.033.456	1.875.286.814
Toplam Özkaynak	13.156.222.247	12.285.295.078
Finansal Borç/ Özsermaye Oranı	%17	%15

Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket’in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları Dipnot 2 (Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar)’de açıklanmıştır.

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Şirket’in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Dipnot 6).

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
30.09.2023	--	--	--	--	--	--
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	195.356.123	8.088.167	--	--	638.386.939	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	195.356.123	8.088.167	--	--	638.386.939	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	8.268.688	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(8.134.812)	--	--	--	--
- 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	--	--	--	--	--	--

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31.12.2022						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	199.418.548	22.898.277	--	--	542.115.443	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	199.418.548	22.898.277	--	--	542.115.443	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	8.268.688	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(8.134.812)	--	--	--	--
- 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	--	--	--	--	--	--

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların devamını sağlayarak likidite riskini yönetir.

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. Aşağıdaki tablo, Şirket’in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir:

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

Sözleşme uyarınca vadeler	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)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	2.656.817.559	2.656.817.559	217.454.633	1.091.255.623	1.348.107.303	--	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	286.602.836	286.602.836	--	152.673.101	133.929.735	--	--

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit Çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	55.998.007	55.998.007	--	55.998.007	--	--	--
Diğer borçlar	87.514.717	87.514.717	73.237.838	14.276.879	--	--	--

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

Sözleşme uyarınca vadeler	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)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	2.291.494.480	2.291.494.480	231.076.972	442.665.208	1.617.752.300	--	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	125.907.777	125.907.777	--	33.388.982	92.518.795	--	--

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit Çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	34.899.648	34.899.648	--	34.899.648	--	--	--
Diğer borçlar	35.142.234	35.142.234	26.331.346	8.810.888	--	--	--

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı, döviz kuru ve hisse fiyatları gibi piyasa fiyatlarındaki değişimi ifade eder. Piyasa fiyatlarındaki değişimler Şirket’in gelirlerini etkilediği için Şirket piyasa riskine maruz kalmaktadır. Piyasa riski yönetiminin amacı; risk unsurlarını kabul edilebilir parametreler dahilinde kontrol altında tutarken, alınan risklerin getirilerini optimize etmektir.

Döviz kuru riski

Şirket, öncelikle yabancı para birimleri üzerinden olan çeşitli gelir ve gider kalemleri ve bunlardan doğan yabancı para borç, alacak ve finansal borçlar sebebiyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı paralardan bilançoda oluşan kur riskini minimize etmek için Şirket bazen atıl olan nakitlerini yabancı para olarak tutar. Şirket döviz kuru riskini ABD Doları, Avro ve TL nakdi tutarak yönetmeye çalışmaktadır.

Şirket orta ve uzun vadeli kredilerini, elde ettiği proje gelirlerinin para birimi cinsinden gerçekleştirmektedir. Kısa vadeli krediler için ise borçlanmalar havuz/portföy modeli altında dengeli olarak TL, Avro ve ABD Doları olarak gerçekleştirilmektedir.

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları toplam bazda ve döviz bazında ayrıntılarıyla aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Döviz cinsinden varlıklar	559.817.041	243.643.953
Döviz cinsinden yükümlülükler (-)	(328.531.179)	(295.660.424)
Net kısa pozisyon	231.285.862	(52.016.471)

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	30.09.2023		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	2.026.250	--	69.797
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	557.790.791	11.756.198	8.127.483
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	559.817.041	11.756.198	8.197.280
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)	559.817.041	11.756.198	8.197.280
10. Ticari Borçlar	97.582.160	3.456.124	102.130
11. Finansal Yükümlülükler	40.457.648	--	1.393.626
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	15.783.783	--	543.697
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	153.823.591	3.456.124	2.039.453
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	166.743.233	--	5.743.726
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	7.964.356	--	274.344
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	174.707.589	--	6.018.070
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	328.531.179	3.456.124	8.057.523
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	231.285.862	8.300.074	139.757
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	247.069.644	8.300.074	414.102
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
25. İhracat	--	--	--
26. İthalat	--	--	--

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	31.12.2022		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	12.625.277	675.209	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	231.018.676	7.368.120	4.677.593
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	243.643.953	8.043.329	4.677.594
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)	243.643.953	8.043.329	4.677.594
10. Ticari Borçlar	26.613.057	1.421.320	1.845
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	26.613.057	1.421.320	1.845
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	253.736.551	-	12.728.258
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	15.310.815	-	768.041
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	269.047.366	-	13.496.299
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	295.660.424	1.421.320	13.498.144
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden	--	--	--
Türev Araçların Net Varlık /	--	--	--
(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı	(52.016.471)	6.622.009	(8.820.550)
Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin	(52.016.471)	6.622.009	(8.820.550)
Tutarı	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev	--	--	--
Ürünlerin Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	--	--	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen	--	--	--
Kısımının Tutarı	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge	--	--	--
Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
25. İhracat	--	--	--
26. İthalat	--	--	--

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Bilanço tarihi ve rapor tarihi itibarıyla gerçekleşen kur değişimlerinin Şirket’in yabancı para pozisyonu üzerindeki etkisi:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.09.2023				
	Kar / Zarar		Öz kaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	15.519.727	(15.519.727)	15.519.727	(15.519.727)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	15.519.727	(15.519.727)	15.519.727	(15.519.727)
Avro’nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	278.605	(278.605)	278.605	(278.605)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	278.605	(278.605)	278.605	(278.605)
TOPLAM (3+6)	15.798.332	(15.798.332)	15.798.332	(15.798.332)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2022				
	Kar / Zarar		Öz kaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	12.382.031	(12.382.031)	12.382.031	(12.382.031)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	12.382.031	(12.382.031)	12.382.031	(12.382.031)
Avro’nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(17.583.678)	17.583.678	(17.583.678)	17.583.678
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(17.583.678)	17.583.678	(17.583.678)	17.583.678
TOPLAM (3+6)	(5.201.647)	5.201.647	(5.201.647)	5.201.647

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

b) Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi:

Faiz oranı riski

Kredi kullanımdan kaynaklanan borçlanma olmadığından faize duyarlı yükümlülükler için bir faiz riski taşınmamaktadır. Fon yönetimi kapsamında portföyde bulunan faize duyarlı varlıkların faiz riskinin ölçülmesinde duyarlılık analizi yapılmaktadır. Faize duyarlı varlıkların ortalama vadesi ve faiz oranı belirlenerek, piyasa faiz oranlarındaki değişime olan duyarlılığı hesaplanmakta, piyasalar izlenerek fon yönetimi kapsamında oluşturulan menkul kıymet portföyünden kaynaklanan faiz riski, piyasa faiz oranlarındaki beklentiler çerçevesinde mevcut menkul kıymet portföyünün taşınması, artırılması veya azaltılması yönünde alınan kararlar çerçevesinde yönetilmektedir.

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

		30.09.2023	31.12.2022
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Vadeli mevduatlar	420.286.519	288.841.518
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		1.461.383.357	1.008.102.972
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		--	--
Finansal yükümlülükler		1.482.037.038	1.156.000.000

DİPNOT 27 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Gerçeğe uygun (rayiç) değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Parasal Varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal Yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer tahmini:

Şirketin gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflandırmaları aşağıdaki şekilde gibidir:

Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlardır.

Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka varlık ve yükümlülükler için direkt veya dolaylı gözlenebilir girdilerdir.

Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdilerdir.

30 Eylül 2023 İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>30.09.2023</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13.171.698.000	-	13.171.698.000	-

31 Aralık 2022 İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13.445.235.000	-	13.445.235.000	-

DİPNOT 28 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

DİPNOT 29 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

Yoktur.

EK DİPNOT – PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete ‘de yayınlanan Seri II, 14.1 no’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği’nin 16. Maddesi uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 28 Mayıs 2013 tarihinde 28660 sayılı Resmi Gazete ‘de yayımlanan Seri: III, No: 48.1 sayılı “Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği” ve 9 Ekim 2020 tarihinde 31269 sayılı Resmi Gazete ‘de yayımlanan Seri: III, No: 48.1.e sayılı “Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği’nin portföy sınırlamalarına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Bu kapsamda, aktif toplamı, portföy toplamı ve portföy sınırlamalarına ilişkin bilgiler, 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	Konsolide Olmayan/Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 30.09.2023	Önceki Dönem (TL) 31.12.2022
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.24/(b)	991.707.759	690.414.179
B	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	Md.24/(a)	13.221.046.386	13.487.916.386
C	İştirakler	Md.24/(b)	92.845.418	80.529.041
	İlişkili Taraflardan Alacaklar (Ticari Olmayan)	Md.23/(f)	--	--
	Diğer Varlıklar		1.950.915.694	550.153.822
D	Toplam Varlıklar (Aktif Toplamı)	Md.3/(p)	16.256.515.257	14.809.013.428
E	Finansal Borçlar	Md.31	2.656.817.559	2.291.494.480
F	Diğer Finansal Yükümlülükler	Md.31	--	--
G	Finansal Kiralama Borçları	Md.31	286.602.836	125.907.777
H	İlişkili Taraflara Borçlar (Ticari Olmayan)	Md.23/(f)	14.276.879	8.810.888
İ	Özkaynaklar	Md.31	13.156.222.247	12.285.295.078
	Diğer Kaynaklar		142.595.736	97.505.205
D	Toplam Kaynaklar	Md.3/(p)	16.256.515.257	14.809.013.428

REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Konsolide Olmayan/Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 30.09.2023	Önceki Dönem (TL) 31.12.2022
A1	Para ve Sermaye Piyasası Araçlarının 3 Yıllık Gayrimenkul Ödemeleri İçin Tutulan Kısmı	Md.24/(b)	--	--
A2	Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı ve TL Cinsinden Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı	Md.24/(b)	638.386.939	542.115.443
A3	Yabancı Sermaye Piyasası Araçları	Md.24/(d)	--	--
B1	Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	Md.24/(d)	--	--
B2	Atıl Tutulan Arsa/Araziler	Md.24/(c)	--	--
C1	Yabancı İştirakler	Md.24/(d)	--	--
C2	İşletmeci Şirkete İştirak*	Md.28/1(a)	92.845.418	80.529.041
J	Gayrinakdi Krediler	Md.31	35.799.567	16.665.825
K	Üzerinde Proje Geliştirilecek Mülkiyeti Ortaklığa Ait Olmayan İpotekli Arsaların İpotek Bedelleri	Md.22/(e)	--	--
L	Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	Md.22/(l)	--	--

	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem 30.09.2023	Önceki Dönem 31.12.2022	Asgari/ Azami Oran
1	Üzerinde Proje Geliştirilecek Mülkiyeti Ortaklığa Ait Olmayan İpotekli Arsaların İpotek Bedelleri	Md.22/(e)	0%	0%	≤ %10
2	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	Md.24/(a),(b)	81%	91%	≥ %51
3	Para ve Sermaye Piyasası Araçları ile İştirakler	Md.24/(b)	7%	5%	≤ %49
4	Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar, İştirakler, Sermaye Piyasası Araçları	Md.24/(d)	0%	0%	≤ %49
5	Atıl Tutulan Arsa/Araziler	Md.24/(c)	0%	0%	≤ %20
6	İşletmeci Şirkete İştirak	Md.28/1(a)	1%	0%	≤ %10
7	Borçlanma Sınırı	Md.31	23%	20%	≤ %500
8	Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı ve TL Cinsinden Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı	Md.24/(b)	4%	4%	≤ %10
9	Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	Md.22/(l)	0%	0%	≤ %10