

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

VE DİPNOTLARI

FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3-4
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIM TABLOSU.	6
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR	7 - 63

NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ
NOT 4	İŞ ORTAKLIKLARI
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
NOT 6	İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI.....
NOT 7	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....
NOT 8	FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 9	FİNANSAL BORÇLAR
NOT 10	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 11	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....
NOT 12	FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....
NOT 13	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR
NOT 14	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....
NOT 15	TÜREV ARAÇLAR
NOT 16	STOKLAR.....
NOT 17	CANLI VARLIKLAR
NOT 18	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....
NOT 19	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI
NOT 20	DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ.....
NOT 21	CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR.....
NOT 22	DİĞER DÖNEN VARLIKLAR/DİĞER DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 23	KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR
NOT 24	TAAHHÜTLER
NOT 25	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....
NOT 26	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER
NOT 27	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 28	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....
NOT 29	ÖZKAYNAKLAR.....
NOT 30	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....
NOT 31	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....
NOT 32	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....
NOT 33	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER
NOT 34	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER
NOT 35	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER.....
NOT 36	FİNANSMAN GELİRLERİ.....
NOT 37	FİNANSMAN GİDERLERİ
NOT 38	DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ.....
NOT 39	DURDURULAN FAALİYETLER
NOT 40	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI/YÜKÜMLÜLÜĞÜ
NOT 41	HİSSE BAŞINA KAZANÇ
NOT 42	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....
NOT 43	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)
NOT 44	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....
NOT 45	DİĞER HUSUSLAR

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ (KONSOLİDE) FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		<i>Konsolide</i>	<i>Konsolide</i>
	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30 Eylül 2014	Yeniden Sınıf. Önceki Dönem 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	74.016.033	53.098.574
Finansal Yatırımlar	8	41.066	287.742
Ticari Alacaklar	6-11	66.355.260	66.496.204
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	36.870.750	29.741.618
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	29.484.510	36.754.586
Diğer Alacaklar	6-13	2.757.569	5.133.199
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	235.830	3.666.861
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	13	2.521.739	1.466.338
Stoklar	16	3.077.004	352.623
Peşin Ödenmiş Giderler	18	10.833.825	11.781.873
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	21	203.283	157.540
Diğer Dönen Varlıklar	22	12.094.774	5.592.094
Ara Toplam		169.378.814	142.899.849
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		-	-
Toplam Dönen Varlıklar		169.378.814	142.899.849
Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar	6-11	25.575.553	-
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	25.574.600	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	953	-
Diğer Alacaklar	6-13	93.676	-
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	13	93.676	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	25	21.150.051	21.355.079
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	26	35.342.014	35.342.014
Maddi Duran Varlıklar	27	462.657.340	345.355.133
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	28	29.967	846
-Şerefiye	28	-	-
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	28	29.967	846
Peşin Ödenmiş Giderler	18	30.203.068	26.274.712
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	2.922.498	2.352.966
Diğer Duran Varlıklar		-	-
Toplam Duran Varlıklar		577.974.167	430.680.750
Toplam Varlıklar		747.352.981	573.580.599

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ (KONSOLİDE) FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		<i>Konsolide</i>	<i>Konsolide</i>
	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30 Eylül 2014	Yeniden Sınıf. Önceki Dönem 31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	96.036.732	93.202.161
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	148.640	140.829
Ticari Borçlar	6-11	71.380.228	46.172.263
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	45.275.474	21.681.337
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	26.104.754	24.490.926
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	1.218.974	1.314.962
Diğer Borçlar	6-13	11.957.935	12.233.839
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	4.067.125	6.289.615
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	13	7.890.810	5.944.224
Ertelenmiş Gelirler	18	419.005	1.151.247
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	954.528	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	23	483.549	206.268
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	23	483.549	-
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	23	-	206.268
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	22	284.266	590.794
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		182.883.857	155.012.363
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	207.535.625	94.716.566
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	50.000.000	50.000.000
Ticari Borçlar	6-11	1.156.411	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	1.156.411	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	23	10.453.484	8.983.224
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	23	3.648.078	2.388.299
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	23	6.805.406	6.594.925
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		269.145.520	153.699.790
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	29	110.000.000	110.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		40.859	40.859
Geri Alınmış Paylar (-)		(2.177.230)	(2.177.230)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		9.832.496	(250.946)
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		9.838.531	-
-Tanımlanmış Fayda Planlarından Aktüeryal Kazanç/Kayıp Fonu		(6.035)	(250.946)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		11.710.608	9.077.020
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		47.384.417	23.213.095
Net Dönem Karı/Zararı	41	12.801.242	27.518.136
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		189.592.392	167.420.934
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	29	105.731.212	97.447.512
Toplam Özkaynaklar		295.323.604	264.868.446
Toplam Kaynaklar		747.352.981	573.580.599

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.(VE BAĞLI ORTAKLIKLARI)**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****01 OCAK 2014-30 EYLÜL 2014 DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE) KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU****(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)**

		<i>Konsolide Cari Dönem 01 Ocak 2014 - 30 Eylül 2014</i>	<i>Konsolide Cari Dönem 01 Ocak 2013 - 30 Eylül 2013</i>	<i>Konsolide Cari Dönem 01 Temmuz 2014 - 30 Eylül 2014</i>	<i>Konsolide Önceki Dönem 01 Temmuz 2013 - 30 Eylül 2013</i>
Hasılat	30	244.371.599	228.874.799	86.141.642	88.868.903
Satışların Maliyeti (-)	30	(186.768.138)	(172.017.070)	(67.396.794)	(60.726.236)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		57.603.461	56.857.729	18.744.848	28.142.667
Brüt Kar/Zarar		57.603.461	56.857.729	18.744.848	28.142.667
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(10.379.126)	(15.678.040)	(4.639.236)	(5.141.602)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	31	(762.518)	(1.093.044)	(260.910)	(492.417)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	11.043.468	23.868.896	6.076.470	6.516.802
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	33	(11.204.105)	(26.610.502)	(1.035.176)	(11.385.219)
Esas Faaliyet Karı/Zararı		46.301.180	37.345.039	18.885.996	17.640.231
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	2.118.379	672.018	438.091	(3.324.689)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(4.871.021)	(529.371)	(2.389.132)	(524.721)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zarar.Paylar		(205.028)	(229.496)	(4.666)	(105.781)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı		43.343.510	37.258.190	16.930.289	13.685.040
Finansman Gelirleri	36	10.867.372	-	4.117.602	-
Finansman Giderleri (-)	37	(38.157.257)	(17.741.670)	(18.452.588)	(7.620.609)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı		16.053.625	19.516.520	2.595.303	6.064.431

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(1.195.733)	(1.044.864)	(1.098.648)	149.172
Dönem Vergi Gideri/Geliri	20	(2.549.926)	(1.275.472)	(775.791)	(408.430)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	39	1.354.193	230.608	(322.857)	557.602
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / Zararı		14.857.892	18.471.656	1.496.655	6.213.603
Dönem Karı / Zararı	40	14.857.892	18.471.656	1.496.655	6.213.603
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		14.857.892	18.471.656	1.496.655	6.213.603
Kontrol gücü Olmayan Paylar		2.056.649	2.998.885	(1.251.341)	856.095
Ana Ortaklık Payları		12.801.243	15.472.771	2.747.996	5.357.508
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	0,11637	0,14066	0,02498	0,02922
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
Diğer Kapsamlı Gelir Kısımı:					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	10.083.441	381.407	6.814.939	(119.022)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		9.838.531	-	7.356.226	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		306.138	381.407	(676.609)	(244.129)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(61.228)	-	135.322	125.107
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(61.228)	-	135.322	125.107
Diğer Kapsamlı Gelir		10.083.441	381.407	6.814.939	(119.022)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		24.941.333	18.853.063	8.311.594	6.094.581
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		24.941.333	18.853.063	8.311.594	6.094.581
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		8.227.312	2.998.885	3.363.987	845.636
Ana Ortaklık Payları		16.714.022	15.854.178	4.947.607	5.248.945

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.(VE BAĞLI ORTAKLIKLARI)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ (KONSOLİDE) ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar (-)	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları	Diğer Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar Toplamı
ÖNCEKİ DÖNEM											
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	110.000.000	40.861			(375.578)	6.969.474	10.940.666	(299.613)	127.275.810	89.292.534	216.568.344
Konsolidasyon kapsamının değişmesinin etkisi							13.178.411		13.178.411	-1.420.628	11.757.783
Transferler						2.107.546	-2.147.791	299.613	259.368	-9.338	250.030
Toplam Kapsamlı Gelir					381.407			15.857.669	16.239.076	2.998.885	19.237.961
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış			-2.177.230						-2.177.230		-2.177.230
Kontrol Gücü Olm. Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler							-918.117		-918.117		-918.117
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış							-993.586		-993.586		-993.586
30 Eylül 2013 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	110.000.000	40.861	(2.177.230)		5.829	9.077.020	20.059.583	15.857.669	152.863.732	90.861.453	243.725.185
CARİ DÖNEM											
1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	110.000.000	40.859	(2.177.230)		(250.946)	9.077.020	23.213.095	27.518.136	167.420.934	97.447.512	264.868.446
Transferler						2.633.588	24.884.548	(27.518.136)			
Toplam Kapsamlı Gelir				9.838.531	244.910			12.801.243	22.884.684	2.056.649	24.941.333
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler							(713.226)		-713.226	6.227.051	5.513.825
30 Eylül 2014 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	110.000.000	40.859	(2.177.230)	9.838.531	(6.036)	11.710.608	47.384.417	12.801.243	189.592.392	105.731.212	295.323.604

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.(VE BAĞLI ORTAKLIKLARI)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
01 OCAK 2014-30 EYLÜL 2014 DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE) NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01 Ocak 2014 30 Eylül 2014	01 Ocak 2013 30 Eylül 2013
A) İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		40.431.798	60.283.813
Dönem Karı/(Zararı)		14.857.892	19.516.520
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		27.852.994	44.153.176
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	27,28	15.247.088	13.908.726
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	11	-167.025	10.861.809
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	23	1.747.541	-1.083.591
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	36,37	27.289.885	12.534.286
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11,13	-223.302	102.000
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	20,40	1.195.733	
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	27,28	2.752.642	-4.384
Yatırım Yada Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	25	205.028	229.496
Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			1.169.677
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	16	-2.724.381	-1.146.938
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	-25.434.609	-1.188.603
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	13,18	-7.246.777	2.040.580
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	26.364.376	13.204.294
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	13,18	-1.314.674	
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-9.838.531	-6.474.176
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		42.710.886	63.669.696
Vergi Ödemeleri/İadeleri	20,40	-954.528	-3.553.078
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-1.324.560	167.195
B) Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		-117.563.656	-82.027.868
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	8	246.676	1.370.997
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	25	-205.028	-21.609.314
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	27,28	23.269.050	19.756.365
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	27,28	-140.874.354	-81.545.916
C) Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		98.049.317	42.690.624
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları/Girişleri	29		-2.177.230
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	115.661.442	60.461.232
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9		-14.707.207
Alınan Faiz	36	1.399.737	
Ödenen Faiz	37	-21.604.342	-12.534.286
Konsolidasyon kapsamının değişmesinin etkisi			13.178.411
Azınlık payları ile gerçekleştirilen işlemler		-713.226	-918.117
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		3.305.706	-612.179
D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
Nakit ve Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C+D)		20.917.459	20.946.569
E-DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	53.098.574	30.137.558
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	7	74.016.033	51.084.127

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ’nin (Şirket) faaliyet konusu her tür vasıtalarla kara, deniz ve havada yük taşımacılığı yapmaktır. Şirket ayrıca sahibi olduğu depolar vasıtasıyla depolama hizmeti faaliyeti ile de iştigal etmektedir.

Şirket’in bağlı ortaklığı **REYMAR TÜTÜN MAMÜLLERİ DAĞITIM VE PAZARLAMA LTD. ŞTİ.** (Reymar) ’nin faaliyet konusu tütün mamüllerinin dağıtımı ve pazarlamasıdır.

Şirket’in bağlı ortaklığı **REYSAŞ TAŞIT MUAYENE İSTASYONLARI İŞLETİM ANONİM ŞİRKETİ** (Reysaş Taşıt Muayene) ’nin faaliyet konusu özelleştirilen araç muayeneleri istasyonlarının işletmeciliğini yapmaktır.

Şirket’in bağlı ortaklığı **REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ** (Reysaş GYO)’nun faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu’nun Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları’na ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmaktır. Şirketin 2013 yılına ait Hissedarlar Genel Kurulu Olağan Toplantısı 12 Mayıs 2014 tarihinde saat 12:00’de Abdurrahmangazi Mah. Güleriyüz Cad. No:23 Sancaktepe/İstanbul adresinde, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İstanbul İl Ticaret Müdürlüğü’nün 09/05/2014 tarih ve 12959 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi gözetiminde yapılmıştır. Şirketin yasal kayıtları ve SPK’ya göre hazırlanan 2013 yılı mali tablolarında oluşan dönem karının SPK mevzuatı doğrultusunda dağıtılması konusunda Yönetim Kurulu’nun önerisi görüşülmüş ve 2013 yılı karının SPK düzenlemelerine göre 24.636.912-TL, yasal kayıtlara göre ise 26.085.219,15-TL olması nedeni ile, genel kanuni yedek akçe olarak 1.304.260,92-TL’sinin ayrılması sonucu 2013 yılı karının SPK düzenlemelerine göre 23.332.651,04- TL, yasal kayıtlara göre ise 24.780.958,19-TL olması nedeni SPK VII.128.1 Pay Tebliği Madde 16.8 ve 9’a göre “sadece dönem karı sermaye artırımında kullanılabileceği için” SPK mevzuatına göre oluşan kardan 23.000.000-TL’sinin sermaye artırımında kullanılmasına ve ortaklara bedelsiz pay verilmesine, kalan 332.651,04-TL’nin ise olağanüstü yedek olarak ayrılması oyçokluğu ile kabul edilmiştir. 12.05.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı sonuçları, 26/05/2014 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, 30/05/2014 tarihli Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanmıştır. Şirketin 12 Mayıs 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul’unda alınan karar gereğince Yönetim Kurulu; 500.000.000-TL Kayıtlı Sermaye Tavanı içinde kalmak ve tamamı 2013 yılı dönem karından karşılanmak üzere; çıkarılmış sermayesinin 217.000.000-TL’den 240.000.000-TL’ye arttırılması için 27/05/2014 tarihinde SPK’ya başvurulmuş ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 20/06/2014 tarih ve 19/613 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Şirketimiz bedelsiz sermaye artırımı çerçevesinde, ortaklarımıza verilecek bedelsiz payların dağıtımı 02/07/2014 tarihinde yapılmıştır. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir.

Şirket, 12 Mayıs 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul’unda alınan karar gereğince tamamı 2013 yılı dönem karından karşılamak üzere, çıkarılmış sermayenin 217.000.000 TL’den 240.000.000 TL’ye arttırılması yönünde karar almıştır. Söz konusu sermaye artırım işlemi Sermaye Piyasası Kurulu’nun 20.06.2014 tarih ve 19/613 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

30 Eylül 2014 itibari ile Şirket’in halka açıklık oranı % 38,52 (31 Aralık 2013: % 38,53) olup ilgili hisse senetleri, Borsa İstanbul A.Ş.’ye (BİST) kote edilmiş olup, Ulusal Pazar’da işlem görmektedir. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir.

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin iştiraki olan **ARI LOJİSTİK İNŞAAT SAN. VE TİC. ANONİM ŞİRKETİ**’ nin (Arı Lojistik) faaliyet konusu, her türlü taşıt aracının iktisap edilmesi ve araçlar ile taşımacılık yapılması, iştigal konusu ile ilgili komisyonculuk, mümessillik, acentalık, bayilik ve distribütörlük yapmak, emtianın nakliyle depolama işlerini sağlamaktır.

Reysaş GYO, yönetim kurulu kararı ile 28 Mart 2013 tarihi itibariyle 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.

Şirket’in bağlı ortaklığı **ORTUR GENEL TAŞIMACILIK VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**’ nin (Ortur) cari dönemde önemli bir faaliyeti mevcut değildir. Grup Yönetimi ileriki dönemlerde bu şirket vasıtası ile gayrimenkul alımlarını gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

ORTUR GENEL TAŞIMACILIK VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ’nin ticaret ünvanı 06.08.2014 tarih ve 05 sayılı yönetim kurulu kararıyla REYSAŞ YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ olarak değiştirilmiş olup , söz konusu ünvan değişikliği 27.08.2014 tarih ve 8640 numaralı ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

Şirketin hisse yapısı; 01.07.2014 tarih 03 sayılı yönetim kurulu kararıyla değişmiştir. Şirket ortaklarından HAKCAN DÖVEN sahip olduğu 15.000 pay karşılığı 375.000 TL nominal bedelli hissesini DURMUŞ DÖVEN’e aynı bedelle, EGEMEN DÖVEN 15.000 pay karşılığı 375.000 TL nominal bedelle hissesini DURMUŞ DÖVEN’e aynı

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

bedelle, MEHMET ALPER ALPTEKİN sahip olduğu 1 pay karşılığı 25 TL nominal bedelle hissesini DURMUŞ DÖVEN'e aynı bedelle devretmiştir.

Hisse devirleri sonrası sermaye yapısı ve ortakları aşağıdaki gibi olmuştur:

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC.A.Ş. 539.745 pay 13.493.625 TL, DURMUŞ DÖVEN 60.255 pay 1.506.375 TL (TOPLAM 600.000 pay 15.000.000 TL dir.)

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYPA GIDA SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.**'nin cari dönemde önemli bir faaliyeti mevcut değildir. Grup Yönetimi ileriki dönemlerde bu şirket vasıtası ile gayrimenkul alımlarını gerçekleştirmeyi planlamaktadır. 22 Kasım 2013 tarihi itibarıyla nominal bedel üzerinden satılarak konsolidasyon kapsamı dışında kalmıştır.

Şirket, demiryolu yatırımları ve işletmeciliği alanında faaliyet göstermek üzere **ASYA SU SAN. VE TİC. A.Ş.** ve **CHV MADENİ YAĞ DIŞ TİC. VE PAZARLAMA A.Ş.**'lerini satın almıştır. Bu şirketlerin ünvanı sırasıyla **REYSAŞ DEMİRYOLU TAŞIMACILIĞI A.Ş.** ve **REYSAŞ DEMİRYOLU YATIRIMLARI A.Ş.** olarak değiştirilmiştir.

Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş., sahip olduğu vagonlar ile yurt içi yük taşımacılığı konusunda aktif olarak faaliyette bulunmaktadır. Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş ise grubun uzun vadeli demiryolu yatırımlarını gerçekleştirmek amacıyla faaliyette bulunmaktadır.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYSAŞ TURİZM YATIRIMLARI VE TİCARET VE LTD. ŞTİ.**'nin cari dönemde önemli bir faaliyeti mevcut değildir.

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik A.Ş. , ilişkili kuruluşu olan Reysaş Turizm Yatırımları ve Ticaret Ltd. Şti. 'ni 8 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla yönetim kurulu kararı olarak satın almıştır. Şirket Reysaş Turizm Yatırımları ve Ticaret Ltd. Şti.'nin sermayesinin %100'ünü temsil eden beheri 25 TL nominal değerindeki 80.000 adet hissesinin tamamını 2.000.000 TL karşılığında ilgili şahıs ortaklarından nominal bedelle satın almıştır. SPK Seri IV No: 41 Tebliğinin 4. maddesine istinaden, taraflar arasındaki varlık, hizmet veya yükümlülük transferleri işlemlerinde her bir işlemin tutarının, ortaklığın Kurul düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolarında yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının % 10'unu geçmemesi sebebiyle değerlendirme raporu düzenlenmemiştir.

Reysaş Turizm Yatırımları ve Ticaret Ltd. Şti., 23 Temmuz 2013 tarihinde yönetim kurulu kararı olarak nominal sermayesini 2.000.000 TL'den 13.000.000 TL tutarına artırmaya karar vermiştir ve şirketin yeni sermayesi 29 Temmuz 2013 tarihli 8373 sayılı Ticaret Sicil gazetesinde tescil edilmiştir. Sermaye artışı olan 11.000.000 TL'lik tutar Reysaş Taşımacılık ve Lojistik A.Ş. tarafından taahhüt edilmiş olup, bu tutar iç kaynaklardan ve Reysaş Taşımacılık ve Lojistik A.Ş. cari hesabından mahsup edilerek karşılanacaktır. 29 Temmuz 2013 tarihinde arttırılan 9.000.000 TL tutarındaki sermayenin 8.373.133 TL'si alacaklardan mahsup edilerek, kalan kısım ise iç kaynaklardan karşılanarak ödenmiştir.

İlgili satın alım sürecinin sonucunda Reysaş Turizm Yatırımları ve Ticaret Ltd. Şti, Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş' nin bağlı ortaklığı olması sebebiyle 31 Aralık 2013 raporlama dönemi itibarıyla konsolidasyon kapsamına girmiştir. Böylelikle, Şirket'in %100 oranında sahip olduğu bağlı ortaklığı olan Reysaş Turizm Yatırımları ve Ticaret Ltd. Şti'nin %99,8 oranında sahip olduğu bağlı ortaklığı olan Reysaş Denizcilik Ticaret Ltd. Şti' de konsolidasyon kapsamında değerlendirilmiştir.

Şirket'in dolaylı yoldan pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı konumundaki Reysaş Denizcilik Ticaret ve Ltd. Şti.'nin cari dönemde önemli bir faaliyeti mevcut değildir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 07 Temmuz 2014 tarih ve 4 sayılı ortaklar kurulu kararı ile şirket ünvanı Reysaş Kuru Temizleme ve Servis Hizmetleri Ticaret Limited Şirketi olarak değiştirilmiş olup, söz konusu ünvan değişikliği 17.07.2014 tarih ve 8614 numaralı ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

Şirket, bağlı ortaklıkların ve özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen iştirakin sermaye yapıları aşağıdaki gibidir:

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	30.09.2014		31.12.2013	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık	70.971.514	64,52%	70.971.519	64,52%
Durmuş Döven	19.712.815	17,92%	23.209.780	21,10%
Rıfat Vardar	13.411.537	12,19%	13.411.537	12,19%
Diğer	5.904.134	5,37%	2.407.164	2,19%
Toplam	110.000.000	100%	110.000.000	100%

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	30.09.2014		31.12.2013	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık	92.470.587	38,53%	73.205.882	38,53%
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	147.529.400	61,47%	116.794.109	61,47%
Diğer	11	0,00%	9	0,00%
Toplam	240.000.000	100%	190.000.000	100%

Reymar Tütün Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. (*)	30.09.2014		31.12.2013	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	25.492.500	99%	19.800.000	99%
Durmuş Döven	257.500	1%	200.000	1%
Toplam	25.750.000	100%	20.000.000	100%

(*) Reymar Tütün Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. sermaye artırımı işlemi ile ödenmiş sermayesini 25.750.000 TL'ye çıkarmış olup bu artış 4 Temmuz 2013 tarih ve 8356 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	30.09.2014		31.12.2013	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	11.418.800	95,2%	11.418.800	95,2%
Egemen Döven	576.200	4,8%	576.200	4,8%
Diğer	5.000	0,0%	5.000	0,0%
Toplam	12.000.000	100%	12.000.000	100%

Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş. (*)	30.09.2014		31.12.2013	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	150.000	100,00%	149.995	99,997%
Diğer	-	0,0%	5	0,003%
Toplam	150.000	100%	150.000	100%

(*)13.07.2011 tarihinde Şirket tarafından satın alma yolu ile sermayesine %99.99 oranında iştirak edilen Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.'nin yapılan satın alma işlemi ile sermayesinin tamamına (%100) iştirak edilmiştir.

Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş. (*)	30.09.2014		31.12.2013	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	1.000.000	100,00%	995.000	99,5%
Diğer	-	0,0%	5.000	0,5%
Toplam	1.000.000	100%	1.000.000	100%

22.06.2011 tarihinde Şirket tarafından satın alma yolu ile sermayesine %99.50 oranında iştirak edinilen Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.'nin, yapılan satın alma ile sermayesinin tamamına (%100) iştirak edilmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

Reysaş Yatırım Holding A.Ş.	30.09.2014		31.12.2013	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	13.493.625	89,96%	13.493.625	89,96%
Durmuş Döven	1.506.375	10,04%	756.350	5,04%
Egemen Döven	-	-	375.000	2,50%
Hakcan Döven	-	-	375.000	2,50%
Diğer	-	-	25	0,00%
Toplam	15.000.000	100%	15.000.000	100%

Reysaş Turizm Yatırımları Ve Ticaret Ltd. Şti.	30.09.2014		31.12.2013	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	13.000.000	100,0%	--	0,00%
Durmuş Döven	--	0,00%	650.000	32,50%
Egemen Döven	--	0,00%	1.350.000	67,50%
Toplam	13.000.000	100%	2.000.000	100%

Reysaş Kuru Temizleme ve Servis Hizmetleri Tic. Ltd.Şti.	30.09.2014		31.12.2013	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Turizm Yatırımları Ve Ticaret Ltd. Şti.	9.980.200	99,80%	9.980.200	99,80%
Diğer	19.800	0,20%	19.800	0,20%
Toplam	10.000.000	100%	10.000.000	100%

Grup "Abdurrahmangazi Mah. Bahriye Sok. No:8 Sancaktepe İstanbul" adresinde, müşterek yönetime tabi şirketi Arı Lojistik İnşaat San. ve Tic. A.Ş. ise Acıbadem Cad. Yaprak Sokak No: 5/7 Kadıköy İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. Grup'un Türkiye Cumhuriyeti sınırları dâhilinde İstanbul Merkez dâhil olmak üzere Ankara, Adapazarı, Bursa, İzmir, Adana ve Mersin illerinde toplam 6 şubesi mevcuttur. Ayrıca Grup'un bağlı ortaklığı Reysaş Taşıt Muayene A.Ş., Karabük, Bartın, Kastamonu, Tosya, Karadeniz Ereğli, Zonguldak Eskişehir, Sivrihisar bölgelerinde taşıt muayene istasyonları işletmeciliğini yürütmektedir. Grup'un 30 Eylül 2014 itibarıyla personel sayısı 371'dir. (31 Aralık 2013: 337). Grup ayrıca taşeronlar vasıtası ile personel çalıştırmaktadır. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla çalıştırılan taşeron personel sayısı 784'dir. (31 Aralık 2013: 847). 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Grup'un halka açıklık oranı %64,52'dir (31 Aralık 2013: % 64,52).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas olarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren şube ve bağlı ortaklık muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatlarına uygun olarak hazırlamaktadırlar. İlişikteki 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 yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

Konsolide finansal tablolar, yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup TMS/TFRS'ye uygun olarak, Grup'un durumunu layığıyla arz edebilmesi için, birtakım tashihiye ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/öz kaynak ile ilişkilendirilmiştir.

Şirket'in KGK tarafından kabul edilen TMS / TFRS'lere uygun olarak hazırlanmış finansal tabloları, 19 Ağustos 2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul, konsolide finansal tabloların yayımı sonrasında, konsolide finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29'a göre, yüksek enflasyon ekonomisinin hakim olduğu bir ülkenin para birimini kullanarak finansal tablolarını hazırlamakta olan kuruluşların bu tablolardaki kalemleri raporlama tarihi itibarıyla endekslenen birim değerleri ile göstermeleri ve aynı uygulamayı geçmiş dönemlere de yansıtmaları gerekmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiştir. Bu nedenle, finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihindeki Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Parasal olmayan kalemlere 1 Ocak 2005 tarihinden sonra yapılan girişler nominal değerleriyle gösterilmiştir.

2.3 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

- Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.

- Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılacaktır. Bağlı ortaklıklar tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir.

- Bağlı ortaklıkların finansal tabloları tam konsolide yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Bu kapsamda bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilir.

Özkaynak Yöntemi

Finansal tablolar Şirket ve Özkaynak Pay Alma yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımları kapsamaktadır. Özkaynak yöntemine göre, iştirak yatırımı başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydedilir. İktisap tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararındaki payı finansal tablolara yansıtılmak üzere yatırımın defter değeri artırılır ya da azaltılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararından alacağı pay, yatırımcının kar ya da zararı olarak muhasebeleştirilir. Yatırım yapılan bir iştiraktan alınan (kar payı vb.) dağıtımlar yatırımın defter değerini azaltır. Yatırım yapılan iştirakin kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların yatırım yapılan iştirakin diğer kapsamlı gelirden ortaya çıkardığı değişiklikler de yatırımcının yatırım yapılan iştiraktaki payı oranında yatırımın defter değerinde düzeltme yapılmasını gerekli kılabılır. Bu tür değişiklikler, maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden ya da yabancı para çevrim farklarından kaynaklanan değişiklikleri içerir. Bu değişikliklerden yatırımcıya düşen pay yatırımcının kendi diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2012 tarihi ve öncesinde, Arı Lojistik İnşaat San. ve Tic. A.Ş. oransal konsolidasyona tabi tutulmuştur. Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş., yönetim kurulu kararı ile 28 Mart 2013 tarihi itibarıyla bağlı ortağı Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ve kendi iştiraki olan Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 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 Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye satmıştır. Bu satım 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. Satış işleminden sonra Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.'nin Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş' de hissesi kalmaması nedeniyle konsolidasyon kapsamı değişmiştir. Bu değişiklikten ötürü Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş konsolidasyon kapsamına özkaynak yöntemi kullanılarak bağlı ortaklık olan Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. mali tablolarında muhasebeleştirilerek dahil edilmiştir.(Not: 25)

Şirket'in konsolidasyona ait oranları aşağıdaki gibidir;

Ortaklığın Ünvanı	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirketin Sermayedeki Payı (%)
	30.09.2014	31.12.2013
Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	95,15	95,16
Reymar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd. Şti.	99,00	99,00
Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.	100,00	100,00
Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.	100,00	100,00
Reysaş Yatırım Holding A.Ş.(Ortur Gen.Taşım.ve Tic.A.Ş.)*	89,96	89,96
Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	61,94	61,47
Reysaş Turizm Yatırımları Ve Ticaret Ltd. Şti.	100,00	100,00
Reysaş Kuru Temizleme ve Serv.Hizm.Tic.Ltd.Şti. (Reysaş Denizcilik Tic.Ltd Şti.)(**)	99,80	99,80

*Ortur Genel Taşımacılık Ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ticaret ünvanı 06.08.2014 tarih ve 05 sayılı yönetim kurulu kararıyla Reysaş Yatırım Holding Anonim Şirketi olarak değiştirilmiş olup , söz konusu ünvan değişikliği 27.08.2014 tarih ve 8640 numaralı ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

** Şirket'in dolaylı yoldan pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı konumundaki Reysaş Denizcilik Ticaret ve Ltd. Şti.'nin 07 Temmuz 2014 tarihli ortaklar kurulu kararı ile ünvanı Reysaş Kuru Temizleme ve Servis Hizmetleri Ticaret Limited Şirketi olarak değiştirilmiş olup, söz konusu ünvan değişikliği 17.07.2014 tarih ve 8614 numaralı ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup, cari dönemde KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve

ii)TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve ilişikteki konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Konsolide finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Geçmiş yıl finansal tablolarının yeniden düzenlenmesi;

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamına giren sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören anonim ortaklıklar ile diğer sermaye piyasası kurumları için TMS/TFRS kapsamında hazırlayacakları finansal tablolara ilişkin 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren "finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlanmıştır.

Şirketin önceki döneme ilişkin finansal tabloları, ait oldukları dönemlerde yeni formatlara göre hazırlanmış olduğundan, cari dönemde, önceki dönem finansal tablolara ilişkin herhangi bir yeniden sınıflandırma işlemi yapılmamıştır.

2.6 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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 geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Grup yönetimi, TMS 19'a yapılan değişikliği uygulayarak bilançolarda gösterilen net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak hazırlanmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2.8 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

31 Ocak 2004 tarih ve 25363 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı Kanun, 5 Mayıs 2007 tarihli ve 26513 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilmiştir. İlgili kararın 1. maddesinde, Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan "Yeni" ibarelerinin kaldırıldığı, 3 üncü maddesinde ise, 1 Ocak 2009 tarihinde yürürlüğe gireceği belirtilmiştir. Yapılan değişiklikle bir önceki para birimi olan Yeni Türk Lirası değerleri TL’ye ve Kr’ye dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL’ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr’ye eşit tutulmaktadır. Buna bağlı olarak ilişikte yer alan finansal tablolar ve dipnotlar TL cinsinden sunulmuştur.

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Grup’un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Grup yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Ayrılan karşılık değer düşüklüğü olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari borçlar

Ticari ve diğer ticari borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Grup’un stokları, akaryakıt stokları, yedek parça stokları ile diğer stoklardan oluşmaktadır. Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyetinin hesaplanmasında İlk Giren İlk Çıkar (FIFO) yöntemi uygulanmaktadır. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Arazi, arsa ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Beklenen

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Yeraltı yerüstü düzenleri	5-50
Binalar	10-50
Makine ve cihazlar	5-10
Motorlu araçlar	4-10
Demirbaşlar	5-10
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5-10
Özel Maliyet	10-20

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğunda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimat koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "alım-satım amaçlı finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Alım-Satım amaçlı finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Alım -satım amaçlı finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklarda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Finansal araçlar

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değerleriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değerleriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Grup, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Grup finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Bütün finansal varlıklarda (diğer alt başlıklarda tanımlanan alacak ve krediler hariç), değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Finansal Kiralama İşlemleri

Bir kiralama işleminde tüm fayda ve riskler kiracı tarafından üstlenilmiş ise bu kiralama işlemleri Grup tarafından finansal kiralama adı altında sınıflandırılır. Diğer kiralama işlemleri ise operasyonel kiralama olarak sınıflanır.

Finansal Kiralama

Kiracı Olarak Grup:

Finansal kiralamalar gerçekleştirildikleri tarihte, kiralanan varlığın piyasa değeri veya minimum finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinin düşük olanından aktifleştirilirler. Kira ödemeleri anapara ve faiz içeriyormuş gibi işleme konulur. Anapara kira ödemeleri bilançoda yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. **(Not:9)** Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur. Finansal kiralama konusu varlıkların net defter değerine **Not:27**'de yer verilmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

Kiraya Veren Olarak Grup:

Yoktur.

Operasyonel Kiralama

Kiracı Olarak Grup :

Kiralaayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Grup'un en önemli operasyonel kiralamaları taşımacılık hizmeti için kiralaanan araçlara ilişkindir.

Kiraya Veren Olarak Grup:

Grup operasyonel kiralamaya tabi sabit kıymetleri bilançoda sabit kıymetin içeriğine göre göstermektedir. Operasyonel kiralama işleminden kaynaklanan kiralama gelirleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle gelir olarak kayıtlara alınmaktadır. Grup, Toprak Mahsülleri Ofisi'ne kiraya verilmiş 2 adet fındık deposundan ve muhtelif müşterilere hizmet veren depolarından ve kiraya verilen araç ve konteynerlerinden kira ve depolama hizmet geliri elde etmektedir. Bu gelirler satış hâsılatı içerisinde muhasebeleştirilmektedir. (31 Aralık 2013- Toprak Mahsülleri Ofisi'ne kiraya verilmiş 10 adet fındık deposu bulunmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kira sözleşmelerinden 8 tanesinin süreleri sona ermiştir.)

Banka kredileri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Hasılat

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, nakit girişinin ertelendiği durumlarda satış bedelinin makul değeri alınacak olan nakdin nominal değerinden daha düşük olabilir. İşlemin, Grup tarafından vade farksız satış yapılması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddinin uygulanmasındaki gibi finansman işlemi şeklinde gerçekleşmesi durumunda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya finansal aracın nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

Daha önce kayıtlara alınan hasılatla ilgili alacakların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda ise, ilgili tutar hasılatın düzeltilmesi suretiyle değil, gider yazılmak suretiyle finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Grup yurtiçi satışlarında, satılan malın hasılat olarak değerlendirmesini sağlayan şartlar malın fabrika alanının dışına çıkmasıyla gerçekleşmiş olmaktadır. Yurtdışı satışlarında ise malın gümrük işlemleri bitiminde hasılat gerçekleşmektedir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının konsolide finansal tablolara alınabilmesi için Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Grup'un hissedarları, Grup'un hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Grup faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Grup veya Grup'un 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 konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un kurumlar vergisi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

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 kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Hükümet teşvikleri, Grup'un bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirdiği ve bu teşvikin alınacağı ile ilgili makul bir sebep oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler karşılamaları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Hükümetin sağladığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Grup'un yararlanmakta olduğu devlet teşvik ve yardımlarına ilişkin detaylı bilgi **Not.19**'da açıklanmıştır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri maliyet bedeli ile değerlendirilmiş arsa yatırımlarından oluşmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Grup'un mal ve hizmet üretiminde kullanılmayan gayrimenkuller olup kira veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır. Bu gayrimenkuller idari amaçlı olarak kullanılmamaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller kullanım dışı kalmaları veya satılmaları durumunda, bilançodan çıkartılırlar. Bu gayrimenkullerin satışlarından doğan kar veya zarar, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

2.10 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve esas faaliyetlerden gelir ve giderlere sınıflandırılmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tesbit edilmektedir.

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortisman ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

Dava karşılıkları:

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Ana ortaklık bağlı ortaklığı olan Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin % 0,43 oranındaki (31 Aralık 2013- %0,47) hisselerini elinde bulundurmaktadır. Hisselerin elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark olan 835.806 TL (31 Aralık 2013- 904.259 TL) özsermaye içerisinde "azınlık payları ile gerçekleştirilen işlemler" olarak muhasebeleştirilmiştir.

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in cari dönemde iş ortaklığı bulunmamaktadır.

(31 Aralık 2013- 31 Aralık 2012 tarihi ve öncesinde, iş ortaklığı kapsamında değerlendirilen Arı Lojistik İnşaat San. ve Tic. A.Ş. oransal konsolidasyona tabi tutulmuştur. Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş., yönetim kurulu kararı ile 28 Mart 2013 tarihi itibarıyla bağlı ortağı Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ve kendi iştiraki olan Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 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 Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye satmıştır. Bu satış 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. Satış işleminden sonra Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.'nin Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş' de hissesi kalmaması nedeniyle konsolidasyon kapsamı değişmiştir. Bu değişiklikten ötürü Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş konsolidasyon kapsamına özkaynak yöntemi kullanılarak bağlı ortaklık olan Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. mali tablolarında muhasebeleştirilerek dahil edilmiştir.)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yoğun olarak üç ana konuda faaliyet göstermiştir. Grup'un ana faaliyet konusu; Gayrimenkul, Taşımacılık, Depolama ve Lojistik Hizmet faaliyetleridir. Grup'un bir diğer faaliyet konuları ise Taşıt Muayene Hizmetleri ile Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlaması'dır.

1 Ocak 2014 - 30 Eylül 2014	Taşımacılık Depol. Lojist. Hizm. Faaliyetleri	Taşıt, Muayene Hizm. Faaliyetleri	Tütün Mamul. Dağ. Ve Paz. Faal.	Toplam	Eliminasyon	30.09.2014 Gelir Tablosu
Hasılat	177.778.764	38.822.654	48.105.551	264.706.969	-20.335.370	244.371.599
Satışların Maliyeti (-)	-127.340.303	-32.625.971	-46.800.118	-206.766.392	19.998.254	-186.768.138
Brüt Kar/Zarar	50.438.461	6.196.683	1.305.433	57.940.577	-337.116	57.603.461
Genel Yönetim Giderleri (-)	-8.957.984	-1.464.953	-127.502	-10.550.439	171.313	-10.379.126
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	--	--	-783.242	-783.242	20.724	-762.518
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12.162.208	1.505.928	137.641	13.805.777	-2.762.309	11.043.468
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-13.574.079	-277.605	-99.893	-13.951.577	2.747.472	-11.204.105
Esas Faaliyet Karı/Zararı	40.068.606	5.960.053	432.437	46.461.096	-159.916	46.301.180
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.117.807	572	--	2.118.379	--	2.118.379
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-4.871.021	--	--	-4.871.021	--	-4.871.021
Özkaynak Yönt. Değ. Yat. Kar/Zarar. Paylar	-205.028	--	--	-205.028	--	-205.028
Finansman Gid. Önc. Faal. Kârı/Zararı	37.110.364	5.960.625	432.437	43.503.426	-159.916	43.343.510
Finansman Gelirleri	10.108.612	755.179	3.581	10.867.372	--	10.867.372
Finansman Giderleri (-)	-33.973.986	-4.031.561	-24.166	-38.029.713	-127.544	-38.157.257
Sürdürülen Faal. Vergi nc. Karı/Zararı	13.244.990	2.684.243	411.852	16.341.085	-287.460	16.053.625
Vergi Gelir/Gideri	-900.274	-547.259	251.800	-1.195.733	--	-1.195.733
Sürdürülen Faal. Dönem Karı / Zararı	12.344.716	2.136.984	663.652	15.145.352	-287.460	14.857.892
Dönem Karı / Zararı	12.344.716	2.136.984	663.652	15.145.352	-287.460	14.857.892

1 Ocak 2014 - 30 Eylül 2014	Gayrimenkul, Taşımacılık Depol. Lojist. Hizm. Faaliyetleri	Taşıt Muayene Hizm. Faaliyetleri	Tütün Mamul. Dağ. Ve Paz. Faaliyetleri	Toplam	Eliminasyon	30.09.2014 Bilanço
Varlık Toplamı	1.036.282.947	44.503.067	30.466.170	1.111.252.184	-363.899.203	747.352.981
Yükümlülük Toplamı	-449.715.604	-27.025.622	-6.515.687	-483.256.913	31.227.536	-452.029.377
NET	586.567.343	17.477.445	23.950.483	627.995.271	-332.671.667	295.323.604

1 Ocak 2013 - 30 Eylül 2013	Taşımacılık Depolama, Lojistik Hizmet Faaliyetleri	Taşıt Muayene Hizmet Faaliyetleri	Tütün Mamul. Dağ. Ve Paz. Faaliyetleri	Toplam
Satış Gelirleri	143.649.921	39.985.572	45.239.306	228.874.799
Satışların Maliyeti	-94.672.069	-33.400.582	-43.944.419	-172.017.070
Brüt Kar/Zarar	48.977.852	6.584.990	1.294.887	56.857.729
Faaliyet Giderleri	-14.849.157	-762.947	-1.158.980	-16.771.084
Diğer Faaliyet Gelirleri	21.680.392	1.767.454	191.554	23.639.400
Diğer Faaliyet Giderleri	-23.111.830	-3.398.658	-100.014	-26.610.502
Faaliyet Karı/Zararı	32.697.257	4.190.839	227.447	37.115.543
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	672.018	--	--	672.018
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-529.371	--	--	-529.371
Finansal Giderler (-)	-14.448.521	-2.755.634	-537.515	-17.741.670
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	18.391.383	1.435.205	-310.068	19.516.520
Vergi Geliri/Gideri	-384.980	-659.098	-1.134	-1.045.212
Sürdürülen Faal. Dönem Karı / Zararı	18.006.403	776.107	-311.202	18.471.308

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

1 Ocak 2013 - 30 Eylül 2013	Taşımacılık Depol. Lojist. Hizm. Faaliyetleri	Taşıt Muayene Hizmet Faaliyetleri	Tütün Mamul. Dağ. Ve Paz. Faaliyetleri	Toplam
Varlık Toplamı	478.249.882	46.335.103	37.763.719	562.348.704
Yükümlülük Toplamı	-272.498.062	-31.551.609	-14.351.180	-318.400.851
NET	205.751.820	14.783.494	23.412.539	243.947.853

NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a)İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri

30 Eylül 2014	Alacaklar			Borçlar		
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar	Diğer Borçlar
Arı Lojistik İnş.Sanayi ve Tic	--	--	--	--	--	--
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti.	25.574.600	--	--	7.986.264	--	--
Ecelog Taşımacılık Amb. Dep. Tic. Ltd. Şti.	3.238.420	--	--	--	--	--
Egelog Doğalgaz Akary.Taş. Dep. Turz. Ltdi. Şti.	101.340	--	--	466.970	--	--
Egemen Oto Kiralama Tur. Taş. Ltd. Şti.	3.325.417	--	--	--	--	--
Elmas Hizmet Tedarik ve Tic. Ltd. Şti.	22.398.448	--	--	29.314.111	--	--
Emir İstif Makinaları Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	40.111	--	--
Kolay Depo Depolama A.Ş.	49.560	--	--	1.147.089	--	--
MD Gemicilik Ticaret ve Ltd. Şti.	1.028	--	--	--	--	--
Metro Sigorta Aracılık Hiz. Tic. Ltd. Şti.	2.729	--	--	28.197	--	--
Persco Personel Tedarik Yönetim ve Danışmanlık Limited Şirketi	--	--	--	1.803.214	--	--
PTS Personel Tedarik Sistemleri ve Tic. Ltd. Şti.	1.529.988	--	--	--	--	--
PTS Taşımacılık Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	--
Remkar Taşımacılık ve Danışmanlık Ltd. Şti.	2.222.846	--	--	--	--	--
Rey Gıda Ürünleri Yiyecek İçecek ve Servis Hiz. Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	--
Rey Hava Taşımacılığı ve Kargo Hiz. Ltd. Şti.	1.030.000	--	--	466.269	--	--
Rey Uluslararası Taş. Doğalgaz Akar.Dep. Dağıt. Ltd. Şti.	--	--	--	359.068	--	--
Reypa Gıda Sanayi Tic. Ltd. Şti.	2.261	--	--	3.894.942	--	--
Reysaş Grup Bilişim Tek. Yaz. Dan. ve Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	--
Reysaş Kahvecilik Gıda Ür. Yiyecek İç. ve San. Hizm. Tic. Ltd. Şti.	888.668	--	--	--	--	--
Rey-ta Reysaş Tarım ve Hayvancılık	34.571	--	--	--	--	--
Tulip Taşımacılık Hizmetleri Ticaret Limited Şirketi	1.217.261	--	--	--	--	--
Zeyce Gayrimenkul Yatırım ve Ticaret Limited Şirketi	828.213	--	--	877	--	--
Ortaklar(*)	--	235.830	--	--	4.067.125	--
Toplam	62.445.350	235.830	--	45.507.112	4.067.125	--

(*) Ortaklara borç ve ortaklardan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2014	Alacaklar			Borçlar		
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar	Diğer Borçlar
Durmuş Döven	--	--	--	--	3.788.828	--
Egemen Döven	--	18.724	--	--	--	--
Rıfat Vardar	--	--	--	--	238.496	--
Arife Vardar	--	217.106	--	--	--	--
Ödenecek Diğer Kar Payları	--	--	--	--	39.801	--

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

Toplam	--	235.830	--	--	4.067.125	--
---------------	----	----------------	----	----	------------------	----

İlişkili taraflara faiz hesabında TL cari hesaplar için % 13,10; ABD Doları cari hesaplar için % 6,40; Avro cari hesaplar için % 5,04 faiz oranı kullanılmıştır.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretlerin toplam tutarı 193.957 TL olup tamamı ücret ve huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır.(31 Aralık 2013: 1.619.039 TL).

	Alacaklar			Borçlar		
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar	Diğer Borçlar
31 Aralık 2013						
Arı Lojistik İnş.Sanayi ve Tic	--	31.529	--	--	--	--
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti.	10.670.241	26.049	--	--	--	--
Ecelog Taşımacılık Amb. Dep. Tic. Ltd. Şti.	2.584.075	979.235	--	2.159.614	--	--
Egelog Doğalgaz Akary.Taş. Dep. Turz. Ltdi. Şti.	5.595.918	285.289	--	4.656.872	--	--
Egemen Oto Kiralama Tur. Taş. Ltd. Şti.	1.808.998	670.055	--	794.234	--	--
Elmas Hizmet Tedarik Ve Tic. Ltd. Şti.	3.840.999	--	--	7.595.362	296.259	--
Kolay Depo Depolama A.Ş.	73.022	--	--	975.915	95.962	--
MD Gemicilik Ticaret ve Ltd. Şti.	651.754	--	--	323.703	565.172	--
Metro Sigorta Aracılık Hiz. Tic. Ltd. Şti.	494.341	--	--	557.304	720.283	--
Persco Personel Tedarik Yönetim Ve Danışmanlık Limited Şirketi	--	4.161	--	1.957.434	5.000	--
Remkar Taşımacılık Ve Danışmanlık Ltd. Şti.	1.752.257	11.445	--	12.080	442	--
Rey Gıda Ürünleri Yiyecek İçecek Ve Servis Hiz. Tic. Ltd. Şti.	40.475	--	--	51.972	--	--
Rey Hava Taşımacılığı Ve Kargo Hiz. Ltd. Şti.	--	68.724	--	--	--	--
Rey Uluslararası Taş. Doğalgaz Akar.Dep. Dağıt. Ltd. Şti.	1.615.686	--	--	976.843	59.116	--
Reypa Gıda Sanayi Tic. Ltd. Şti.	--	8.476	--	1.620.004	2.200.599	--
Reysaş Grup Bilişim Tek. Yaz. Dan. Ve Tic. Ltd. Şti.	--	37.708	--	--	--	--
Reysaş Kahvecilik Gıda Ür. Yiyecek İç. Ve San. Hizm. Tic. Ltd. Şti.	5.728	--	--	--	--	--
Rey-ta Reysaş Tarım ve Hayvancılık	5.143	--	--	--	--	--
Tulip Taşımacılık Hizmetleri Ticaret Limited Şirketi	602.981	--	--	--	--	--
Zeycece Gayrimenkul Yatırım Ve Ticaret Limited Şirketi	--	744.528	--	--	--	--
Ortaklar(*)	--	799.662	--	--	2.346.782	--
Toplam	29.741.618	3.666.861	--	21.681.337	6.289.615	--

(*) Ortaklara borç ve ortaklardan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	Alacaklar			Borçlar		
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar	Diğer Borçlar
31 Aralık 2013						
Durmuş Döven	--	588.152	--	--	2.018.629	--
Egemen Döven	--	211.510	--	--	4.855	--
Diğer	--	--	--	--	323.298	--
Toplam	--	799.662	--	--	2.346.782	--

İlişkili taraflara faiz hesabında TL cari hesaplar için % 12,18; ABD Doları cari hesaplar için % 5,54; Avro cari hesaplar için % 4,75 faiz oranı kullanılmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

01 Ocak 2014-30 Eylül 2014 Dönemi İlişkili Taraflardan Alımlar

İlişkili Taraf Ünvanı	Hizmet	Nakliye	Mal	Sabit Kıymet	Kira	Diğer	Toplam
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti.	50.749	--	--	854.133	--	2.097.726	3.002.608
Ecelog Taşımacılık Amb. Dep. Tic. Ltd. Şti.	288.065	--	--	1.811.957	--	--	2.100.022
Egelog Doğalgaz Akary.Taş. Dep. Turz. Ltdi. Şti.	--	--	--	--	--	54.874	54.874
Egemen Oto Kiralama Tur. Taş. Ltd. Şti.	37.854	--	--	--	--	598	38.452
Elmas Hizmet Tedarik ve Tic. Ltd. Şti.	14.461.486	--	--	--	--	1.193.461	15.654.947
Emir İstif Makinaları San. ve Tic.Ltd.Şti.	14.635	--	--	--	--	--	14.635
Kolay Data Arşivleme Depolama ve Taş. Hizm. Ltd. Şti.	45.000	--	--	--	--	69.336	114.336
MD Gemicilik Ticaret ve Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	18.686	18.686
Metro Sigorta Aracılık Hiz. Tic. Ltd. Şti.	1.503.491	--	--	--	--	4.964	1.508.455
Persco Personel Tedarik Yönetim ve Danışmanlık Ltd. Şti.	15.966.001	--	--	--	--	104.021	16.070.022
PTS Personel Tedarik Sistemleri ve Tic. Ltd .Şti.	15.214	--	--	--	--	--	15.214
Remkar Taşımacılık ve Danışmanlık Ltd. Şti.	12.583	--	--	--	--	--	12.583
Rey Gıda Ürn.Yiy.İç ve Ser.Hiz.Ltd.Şti.	--	--	--	--	--	959	959
Rey Hava Taşımacılığı Ltd.Şti.	--	--	--	--	--	75.941	75.941
Rey Uluslararası Taş. Doğalgaz Akar.Dep. Dağıt. Ltd. Şti.	865.803	465.114	--	--	5.400	14.089	1.350.406
Reypa Gıda Ltd.Şti	--	--	--	--	--	127.166	127.166
Reysaş Kahvecilik Gıda Ürün Yiy. İçec. ve Servis Hiz.	123.000	--	--	--	--	--	123.000
Zeyece Gayrimenkul Yat. Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	--	156.000	2.491	158.491
	33.383.881	465.114	--	2.666.090	161.400	3.764.312	40.440.797

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

1 Ocak 2013-31 Aralık 2013 Dönemi İlişkili Taraflardan Alımlar

İlişkili Taraf Ünvanı	Hizmet	Nakliye	Mal	Sabit Kıymet	Kira	Diğer	Toplam
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti.	3.221.086	--	--	21.017.672	--	6.503.299	30.742.057
Ecelog Taşımacılık Amb. Dep. Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	967.852	967.852
Egelog Doğalgaz Akary.Taş. Dep. Turz. Ltdi. Şti.	--	--	--	10.260.000	--	357.453	10.617.453
Egemen Oto Kiralama Tur. Taş. Ltd. Şti.	183.470	--	--	--	21.855	30.654	235.979
Elmas Hizmet Tedarik Ve Tic. Ltd. Şti.	12.529.065	--	--	92.552	--	431.954	13.053.571
Kolay Data Arşivleme Depolama Ve Taş. Hizm. Ltd. Şti.	840	--	--	4.200	--	151.462	156.502
Metro Sigorta Aracılık Hiz. Tic. Ltd. Şti.	3.451.535	--	--	--	--	235.843	3.687.378
Remkar Taşımacılık Ve Danışmanlık Ltd. Şti.	331.094	--	--	--	--	--	331.094
Rey Hava Taşımacılığı Ltd.Şti.	--	--	--	--	--	119.750	119.750
Rey Uluslararası Taş. Doğalgaz Akar.Dep. Dağıt. Ltd. Şti.	414.949	--	--	--	4.600	169.665	589.214
Reypa Gıda San. Ve Tic. Ltd. Şti.	2.400	--	--	--	--	532.820	535.220
Tulip Taşımacılık Hizmetleri Ticaret Limited Şirketi	807.036	--	--	--	--	--	807.036
Persco Personel Tedarik Yönetim Ve Danışmanlık Ltd. Şti.	18.318.298	--	--	--	--	155.321	18.473.619
Reysaş Grup Bilişim Tic.Ltd.Şti.	--	--	--	--	--	160	160
Reysaş Kahvecilik Gıda Ür. Yiyecek İç. Ve San. Hizm. Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	4.268	4.268
Zeyece Gayrimenkul Yat. Tic. Ltd. Şti.	14.000	--	--	--	--	--	14.000
	39.273.773	--	--	31.374.424	26.455	9.660.501	80.335.153

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

01 Ocak 2014-30 Eylül 2014 Dönemi İlişkili Taraflardan Satışlar

İlişkili Taraf Ünvanı	Hizmet	Nakliye	Mal	Sabit Kıymet	Kira	Diğer	Toplam
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti.	28.096	--	--	--	--	2.243.311	2.271.407
Ecelog Taşımacılık Amb. Dep. Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	104.026	104.026
Egelog Doğalgaz Akary.Taş. Dep. Turz. Ltdi. Şti.	1.135.633	301.815	--	--	--	10.362	1.447.810
Egemen Oto Kiralama Tur. Taş. Ltd. Şti.	--	--	--	--	1.359.367	293.065	1.652.432
Elmas Hizmet Tedarik ve Tic. Ltd. Şti.	1.000.547	--	--	407.001	--	1.859.711	3.267.259
Emir İstif Ltd.Şti.	--	--	--	487.608	--	11.924	499.532
Kolay Data Arşivleme Depolama ve Taş. Hizm. Ltd. Şti.	--	--	--	--	99.785	3.005	102.790
MD Gemicilik Ticaret ve Ltd. Şti.	--	--	--	--	36.302	72.287	108.589
Metro Sigorta Aracılık Hiz. Tic. Ltd. Şti.	91.805	--	--	--	--	--	91.805
Persco Personel Tedarik Yönetim ve Danışmanlık Limited Şirketi	--	--	--	--	--	213	213
PTS Personel Tedarik Sistemleri ve Tic. Ltd .Şti.	--	--	--	--	--	135.478	135.478
PTS Taşımacılık Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	1.544	1.544
Remkar Taşımacılık ve Danışmanlık Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	206.540	206.540
Rey Hava Taşımacılığı Ltd.Şti.	--	--	--	--	--	80	80
Reypa Gıda Ltd.Şti	--	--	--	26.800	--	--	26.800
Rey Uluslararası Taş. Doğalgaz Akar.Dep. Dağıt. Ltd. Şti.	600.791	575.017	--	54.800	20.000	80.910	1.331.518
Reysaş Kahvecilik Gıda Ür. Yiye. ve San.Hizm.Tic.Ltd.Şti.	--	--	--	--	--	44.382	44.382
Rey-ta Reysaş Tarım ve Hayvancılık	--	--	--	10.000	--	2.688	12.688
Tulip Taşımacılık Hizmetleri Ticaret Limited Şirketi	--	--	--	--	--	110.638	110.638
Zeyece G.Menkul Yatırım Tic.Ltd.Şti.	--	--	--	--	--	148.351	148.351
Toplam	2.856.872	876.832	--	986.209	1.515.454	5.328.515	11.563.882

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

1 Ocak 2013-31 Aralık 2013 Dönemi İlişkili Taraflardan Satışlar

İlişkili Taraf Ünvanı	Hizmet	Nakliye	Mal	Sabit Kıymet	Kira	Diğer	Toplam
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti.	10.937.821	--	--	--	--	1.452.863	12.390.684
Ecelog Taşımacılık Amb. Dep. Tic. Ltd. Şti.	--	1.794.468	--	--	282.500	374.722	2.451.690
Egelog Doğalgaz Akary.Taş. Dep. Turz. Ltdi. Şti.	--	9.124.013	--	40.784	--	1.035.939	10.200.736
Egemen Oto Kiralama Tur. Taş. Ltd. Şti.	54.502	--	--	--	396.655	189.802	640.959
Elmas Hizmet Tedarik Ve Tic. Ltd. Şti.	176.210	--	--	--	--	111.188	287.398
Kolay Data Arşivleme Depolama Ve Taş. Hizm. Ltd. Şti.	--	--	--	--	26.906	372	27.278
Metro Sigorta Aracılık Hiz. Tic. Ltd. Şti.	166.887	--	--	--	206.028	--	372.915
Remkar Taşımacılık Ve Danışmanlık Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	208.307	208.307
Rey Hava Taşımacılığı Ltd.Şti.	--	--	--	--	--	91.101	91.101
Rey Uluslararası Taş. Doğalgaz Akar.Dep. Dağıt. Ltd. Şti.	--	--	--	--	1.168.451	168.083	1.336.534
Tulip Taşımacılık Hizmetleri Ticaret Limited Şirketi	--	--	--	--	--	528.963	528.963
Persco Personel Tedarik Yönetim Ve Danışmanlık Limited Şirketi	--	--	--	--	--	58.298	58.298
Reysaş Grup Bilişim Tic.Ltd.Şti.	--	--	--	--	--	4.078	4.078
Rey Gıda Tic.Ltd.Şti.	--	--	--	--	--	80.826	80.826
Reykon Konteyner Ltd.Şti.	--	--	--	--	--	54.758	54.758
Pts Taşımacılık Ltd.Şti.	--	--	--	--	--	737.849	737.849
Reysaş Denizcilik Ltd.Şti.	--	--	--	--	--	290.231	290.231
Reypa Gıda Sanayi Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	108.188	108.188
Arı Lojistik A.Ş.	--	--	--	--	--	262.356	262.356
Zeyce G.Menkul Yatırım Tic.Ltd.Şti.	--	--	--	--	--	234.069	234.069
Reysaş Kahvecilik Gıda Ür. Yiyecek İç. Ve San. Hizm. Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	--	--	403	403
Toplam	11.335.420	10.918.481	--	40.784	2.080.540	5.992.396	30.367.621

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 7 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Kasa	163.819	50.039
Alınan Çekler	15.000	--
Bankalar	72.683.947	52.077.273
- Vadeli mevduat(*)	906.589	50.501.336
- Vadesiz mevduat	71.777.358	1.575.937
Verilen Çekler	-334.005	--
Diğer Hazır Değerler	1.487.272	971.262
Toplam	74.016.033	53.098.574

(*) 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle bloke mevduat bulunmamaktadır.(31 Aralık 2013: 2.112 TL)

Vadeli Mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir;

30.09.2014			
Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	3,00-3,11%	78.741	179.443
AVRO	--	--	--
TL	6,5-7,5%	727.146	727.146
Toplam			906.589

31.12.2013			
Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	3,0-3,50%	14.832.526	31.657.060
AVRO	6,87%	501.749	1.473.386
TL	9,00-9,50%	17.370.890	17.370.890
Toplam			50.501.336

NOT 8 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Hisse Senetleri	--	--
B Tipi Yatırım Fonları	25.823	287.742
BRL Likit Fon	6.373	--
Altın Hesabı	8.870	--
Toplam	41.066	287.742

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 9-FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Borçlar	Faiz Oranı	30.09.2014		Faiz Oranı	31.12.2013	
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>		<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>		<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
Banka Kredileri						
-TL	%8,63-%16	43.222.510	43.222.510	%7,61 -%15	66.391.217	66.391.217
-ABD\$	%3,72-%7,34	19.874.005	45.290.871	%4,50 -%7,30	9.858.092	21.040.127
-AVRO	%3,84-%6,36	1.911.151	5.525.901	%4,50 -%6,0	1.335.428	3.921.484
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar						
-TL		2.920.819	2.920.819		2.997.825	2.997.825
-ABD\$		--	--		183	391
-AVRO		--	--		--	--
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyeti (-)						
-TL		-923.369	-923.369		-1.148.492	-1.148.492
-ABD\$		--	--		-183	-391
-AVRO		--	--		--	--
Toplam			96.036.732			93.202.161

Finansal Borçlar	Faiz Oranı	30.09.2014		Faiz Oranı	31.12.2013	
<u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</u>		<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>		<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
Banka Kredileri						
-TL	%8,63-%16	52.695.090	52.695.090	%7,61 -%15	28.133.229	28.133.229
-ABD\$	%3,72-%7,34	58.957.390	134.357.996	%4,50 -%7,30	23.172.203	49.456.433
-AVRO	%3,84-%4,58	4.782.957	13.829.442	%4,50 -%6,0	3.126.788	9.181.812
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar						
-TL		8.580.626	8.580.626		10.538.762	10.538.762
-ABD\$		--	--		20	43
-AVRO		--	--		--	--
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyeti (-)						
-TL		-1.927.529	-1.927.529		-2.593.670	-2.593.670
-ABD\$		--	--		-20	-43
-AVRO		--	--		--	--
Toplam			207.535.625			94.716.566
Genel Toplam			303.572.357			187.918.727

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir;

	30.09.2014	31.12.2013
Krediler		
Vadesi geçmiş	--	--
0-3 ay	41.510.070	39.413.673
4-12 ay	52.529.212	51.939.155
1-5 yıl	162.905.672	82.125.031
5 yıldan uzun	37.976.856	4.646.443
Toplam	294.921.810	178.124.302
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		
0-3 ay	492.337	465.192
4-12 ay	1.505.114	1.384.141
1-5 yıl	5.703.620	7.945.092
5 yıldan uzun	949.476	--
Toplam	8.650.547	9.794.425
Genel Toplam	303.572.357	187.918.727

NOT 10- DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülükleri aşağıdaki gibidir.

Diğer Finansal Yükümlülükler	30.09.2014	31.12.2013
<u>Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
Çıkarılan Tahviller (TL) (*)	148.640	140.829
Toplam	148.640	140.829
<u>Uzun Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
Çıkarılan Tahviller		
- TL	50.000.000	50.000.000
Toplam	50.000.000	50.000.000
Genel Toplam	50.148.640	50.140.829
Diğer finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir;		
	30.09.2014	31.12.2013
0-3 ay	148.640	140.829
1-5 yıl	50.000.000	50.000.000
Toplam	50.148.640	50.140.829

(*)Grup'un ihraç ettiği tahvile ilişkin 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilerek hesaplanan ve tahakkuk ettirilen tutardan oluşmaktadır.

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VIII, No:54 sayılı Tebliğinde yer alan esaslara uygun olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara 1.092 gün vadeli toplam 50.000.000-TL nominal değerli değişken faizli tahvilleri ihraç etmiştir. Bu kapsamda, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. aracılığı ile, talep toplama günleri 25-26-27 Haziran 2013 olarak belirlenen toplam 50.000.000-TL nominal değerli tahvillerin ihracı 27 Haziran 2013 tarihi itibarı ile tamamlanmış ve 32 adet nitelikli yatırımcıya tahsisat yapılmıştır. İhraca ilişkin tutarın

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

anapara ödemesi 3 yıl sonunda gerçekleşecek olup, üç ayda bir değişken kupon ödemelidir. Değişken kupon ödemeli tahvilde 3 aylık kupon ödemeleri için her bir kupon ödeme döneminde piyasada aktif işlem gören T.C. Hazinesi tarafından ihraç edilmiş gösterge (benchmark) devlet tahvilinin yıllık bileşik faizi üzerine 400 baz puan aralığında faiz eklenecektir.

İhraç edilen tahvillerin vade başlangıç tarihi 28 Haziran 2013'tür. Kupon ödemeleri ve anapara ödemelerinin vadeleri aşağıdaki gibidir, 27 Eylül 2013, 27 Aralık 2013, 27 Mart 2014, 27 Haziran 2014 ve 26 Eylül 2014 tarihli ödemeler gerçekleşmiştir;

Kalan Kupon Ödeme Tarihleri

6.Kupon	26 Aralık 2014 Cuma
7.Kupon	27 Mart 2015 Cuma
8.Kupon	26 Haziran 2015 Cuma
9.Kupon	25 Eylül 2015 Cuma
10.Kupon	25 Aralık 2015 Cuma
11.Kupon	25 Mart 2016 Cuma
12.Kupon+Anapara	24 Haziran 2016 Cuma

NOT 11 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30.09.2014	31.12.2013
Ticari Alacaklar	65.294.660	61.057.804
<i>İlişkili Taraf Harici Ticari Alacaklar</i>	28.423.910	31.316.186
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar(Not:6)</i>	36.870.750	29.741.618
Alınan Çek ve Senetler	1.229.485	5.792.361
Şüpheli Ticari Alacaklar	22.152.616	21.985.591
Toplam Ticari Alacaklar	88.676.761	88.835.756
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	-22.152.616	-21.985.591
Ertelenmiş Finansman Giderleri (-)	-168.885	-353.961
Toplam	66.355.260	66.496.204

Grup' un 30 Eylül 2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2014	31.12.2013
Ticari Alacaklar	25.574.600	--
<i>İlişkili Taraf Harici Ticari Alacaklar</i>		--
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar(Not:6)</i>	25.574.600	--
Alınan Çek ve Senetler	1.000	--
Toplam Ticari Alacaklar	25.575.600	--
Ertelenmiş Finansman Giderleri (-)	-47	--
Toplam	25.575.553	--

Grup' un ticari alacaklarındaki ortalama vade 78 gündür. Senetli alacakların vade bilgilerine aşağıda yer verilmiştir.

Vade	30.09.2014	31.12.2013
Vadesi Geçmiş		1.411.079
0-3 ay	1.173.838	3.640.209
4-12 ay	55.647	741.073

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

1-2 yıl	1.000	--
Toplam	1.230.485	5.792.361

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Satıcılar	61.973.099	36.998.282
- Ticari Borçlar	16.465.987	15.316.945
- İlişkili Taraflar (Not:6)	45.507.112	21.681.337
Borç Senetleri	9.890.709	9.561.176
Borç Reeskontu (-)	-483.580	-387.195
Toplam	71.380.228	46.172.263

Grup' un 30 Eylül 2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2014	31.12.2013
Borç Senetleri	1.162.295	--
Borç Reeskontu (-)	-5.884	--
Toplam	1.156.411	--

Grup'un ticari borçlarında ortalama vade 75 gündür. Ticari borçların vade bilgilerine Not:41'de yer verilmiştir.

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Şirketin finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

NOT 13 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle diğer alacakları ve borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen Depozito ve Teminatlar	359.384	902.277
Diğer Alacaklar	2.162.355	564.061
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not:6)	235.830	3.666.861
- Ortaklardan Alacaklar	235.830	799.662
-İlişkili Firmalardan Alacaklar		2.867.199
Şüpheli Diğer Alacaklar	68.580	--
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	-68.580	--
Toplam	2.757.569	5.133.199

	30.09.2014	31.12.2013
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen Depozito ve Teminatlar	93.676	--
Toplam	93.676	--

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	30.09.2014	31.12.2013
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Alınan Depozito ve Teminatlar	541.833	1.257.931
Ödenecek Vergiler (KDV, Geçici Vergi..)	6.105.538	1.187.064
Kamuya Olan Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar (*)	--	2.177.304
Ödenecek Emlak Vergisi	1.116.128	1.017.397
Ödenecek Motorlu Taşıtlar Vergisi	32.881	32.539
<i>İlişkili Taraflara Borçlar (Not:6)</i>	4.067.125	6.289.615
<i>Diğer</i>	94.430	271.989
Toplam	11.957.935	12.233.839

(*)Grup Yönetimi 6111 sayılı kanunda yer alan ödeme kolaylığı hükümlerinden faydalanmıştır.

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2014	31.12.2013
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	324.727	239.547
Ödenecek SGK Borçları	265.487	518.844
Personele Borçlar	628.760	556.571
Toplam	1.218.974	1.314.962

NOT 15 – TÜREV ARAÇLAR

Şirketin türev araçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

NOT 16 – STOKLAR

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Ticari Mallar	2.667.747	31.564
Diğer Stoklar(*)	409.257	321.059
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	--	--
Toplam	3.077.004	352.623

(*) Grup'un diğer stokları akaryakıt, yedek parça ve sarf malzemelerinden oluşmaktadır.

NOT 17 - CANLI VARLIKLAR

Şirket'in esas faaliyet konusu içerisinde canlı varlıklar yer almamaktadır. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

NOT 18 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER ve ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri ve ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler;

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	30.09.2014	31.12.2013
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.201.987	2.078.147
Lisans Bedeli (*)	3.372.043	3.158.081
İş Avansları	5.050.448	1.614.374
Maaş Avansları	--	14.602
Verilen Avanslar	1.200.965	2.631.028
Sayım ve Tesellüm Noksanları	8.382	--
Sabit Kıymet Alımları İle İlgili Avanslar	--	2.285.641
Şüpheli Diğer Varlıklar	159.480	121.828
Şüpheli Diğer Varlıklar Karşılığı (-) (**)	-159.480	-121.828
TOPLAM	10.833.825	11.781.873

(**)Şüpheli diğer varlıklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2014	31.12.2013
1 Ocak İtibariyle	121.828	118.573
Tahsilat (-)	--	--
Dönem İçinde Ayrılan İlave Karşılık	37.652	3.255
Dönem sonu itibariyle	159.480	121.828

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler;

	30.09.2014	31.12.2013
Verilen Avanslar	2.923.250	--
Gelecek Aylara Ait Giderler	2.687.168	--
Lisans Bedeli (*)	24.592.650	26.274.712
TOPLAM	30.203.068	26.274.712

(*)Lisans Bedeli

Grup tarafından Tüvtürk Kuzey Taşıt Muayene İstasyonları Yapım ve İşletim A.Ş.'ne Karabük, Bartın, Kastamonu, Tosya, Karadeniz Ereğli'si, Zonguldak, Eskişehir, Sivrihisar taşıt muayene istasyonları lisans bedeli olarak peşin ödenmiş tutardır. Lisans sözleşmesi hükümlerine göre aylık eşit taksitlerle giderleştirilen bu tutardan bilanço tarihini takiben 12 aylık dönemde giderleştirilecek kısım dönen varlıklar arasında, kalan bakiye kısım ise duran varlıklar arasında tasniflenmektedir. Lisans Süresi 2027 yılında sona ermektedir. Lisans bedeline cari dönemde ve önceki dönemde yapılmış bir ilave mevcut değildir.

Ertelenmiş gelirler;

	30.09.2014	31.12.2013
Gelecek Aylara Ait Gelir Tahakkukları	52.000	39.072
Alınan Avanslar	367.005	1.112.175
Toplam	419.005	1.151.247

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 19 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un 2014 yılı içerisinde sahip olduğu bir adet Yatırım Teşvik Belgesi bulunmakta olup detayı aşağıdaki gibidir,

Belge Tarihi	Belge No.	Konusu	Başlama Tarihi	Bitiş Tarihi	Toplam Yatırım
06.06.2014	F/109795	Demiryolu Taşımacılığı	13.03.2013	14.03.2014	8.830.915

12 Nisan 2013 tarih ve B/109795 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi ile Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş., demiryolu taşımacılığı için vagon alımında yatırım kararı almıştır. Bu yatırım teşvik belgesi ile Şirket KDV ve diğer istisnalardan faydalanacaktır. Bu yatırım teşvik belgesi kapsamında T.C.D.D.' nin Doğu Anadolu Bölgesi' ndeki tek sanayi yatırımı olan TÜDEMSAŞ' a 60 adet platform vagon siparişi vermiştir. Vagon alımları için leasing finansman yönteminin kullanılması planlanmış olup, toplam yatırım bedeli 3.510.000 Euro olacaktır. Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş. 10 Eylül 2013 tarihinde 9.066.916 TL tutarındaki 60 adet Vagonu teslim almıştır. Bu alımlardan toplamda elde edilecek olan teşvik geliri 1.186.023 TL'dir

Firmanın 20.12.2013 tarih ve 1116785 sayılı müracaatına istinaden 7.500.000 TL olarak kayıtlı olan sabit yatırım tutarının 8.830.915 TL olacak şekilde revize edilmesi 2012/3305 sayılı Karar ve söz konusu Kararın uygulanmasına ilişkin 20128/1 sayılı Tebliğ'in 17.maddesi hükmü çerçevesinde uygun görülmüştür.

Firmanın 14.01.2014 tarih ve 4524 sayılı müracaatının incelenmesi neticesinde 31.12.2013 tarihine kadar (bu tarih dahil) Yatırım Teşvik Belgesinde kayıtlı sabit yatırım tutarının en az %10'u oranında yatırım harcaması yapılarak yatırıma başlanıldığı anlaşılmıştır.

Firmanın 11.04.2014 tarih ve 33073 sayılı müracaatı ve 12.03.2014 tarih ve YMM.232/1706-15 sayılı Yeminli Mali Müşavirlik Yatırım Teşvik Belgesi Kapama raporuna istinaden T.C Ekonomi Bakanlığı tarafından 15.06.2012 tarih ve 2012/3305 sayılı Kararın 24.maddesi ile bu Kararın uygulanmasına ilişkin 2012/1 sayılı Tebliğin 23.maddesine istinaden yatırımın tamamlama vizesi yapılmıştır.

NOT 20 – DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Kurumlar Vergisi

Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Eylül 2014 döneminde uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2013: %20).

Türkiye'de geçici vergi üzer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30 Eylül 2014 dönemi kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2013: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Grup'un gelir tablosuna ve bilançosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

	30.09.2014	31.12.2013
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	2.549.926	1.435.265
Peşin Ödenen Vergiler (-)	-1.595.398	-1.435.265
Toplam Ödenecek Net Vergi	954.528	--

	30.09.2014	31.12.2013
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	-2.549.926	-1.435.265
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	1.354.193	717.660
Toplam Vergi Gelir / (Gideri), net	(1.195.733)	-717.605

NOT 21 -CARI DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle iadesi istenecek vergi tutarı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Peşin Ödenen Vergiler	203.283	157.540
Toplam	203.283	157.540

NOT 22- DİĞER DÖNEN VARLIKLAR/DİĞER DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle diğer dönen/duran varlıklar ve diğer kısa/uzun vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	11.999.668	5.568.413
Gelir Tahakkukları	95.106	23.681
Toplam	12.094.774	5.592.094

Grup'un 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle diğer duran varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

	30.09.2014	31.12.2013
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Gider Tahakkukları	159.916	590.740
Sayım ve Tesellüm Fazlaları	124.350	--
Diğer	--	54
Toplam	284.266	590.794

Grup'un 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle diğer uzun vadeli yükümlülüğü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

Yoktur.)

NOT 23 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

23.1 Kısa Vadeli Karşılıklar

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar(*)		--
Gider Karşılıkları	483.549	206.268
Toplam	483.549	206.268

(*)Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2014	31.12.2013
Personel İzin Karşılıkları	483.549	--
Toplam	483.549	--

İzin ücretleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir.

	30.09.2014	31.12.2013
1 Ocak 2014	--	--
Yıl İçinde Ödenen (-)	--	--
Yıl İçindeki Artış (+)	483.549	--
30 Eylül 2014	483.549	--

23.2 Uzun Vadeli Karşılıklar

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle uzun vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar(**)	3.648.078	2.388.299
Dava Karşılıkları(**)	6.805.406	6.594.925
Toplam	10.453.484	8.983.224

(**)Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Yürürlükteki İş Yasası hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak isten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı 3.438 TL (31 Aralık 2013 – 3.254,44 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ekli finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 9,35 enflasyon (31 Aralık 2013- % 7,40) ve % 10,25 iskonto oranı (31 Aralık 2013- % 10,27) varsayımlarına göre yaklaşık % 0,82 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2013- % 2,67) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatıyla ilgili meydana gelen aktüeryal kazanç/ (kayıp) haricindeki toplam maliyetler 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan gelir tablosuna dahil edilmiştir. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 306.138 TL tutarındaki aktüeryal kazanç/ (kayıp) diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. (31 Aralık 2013- 181.879 TL)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.648.078	2.388.299
Toplam	3.648.078	2.388.299

	30.09.2014	31.12.2013
Açılış Bakiyesi	2.388.299	3.187.628
Hizmet Maliyeti	1.315.919	299.723
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç)	-306.138	-181.879
Faiz Maliyeti	372.287	-113.331
Ödeme (-)	-122.289	-803.842
Dönem Sonu	3.648.078	2.388.299

(**)Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
<i>Uzun Vadeli Borç Karşılıklarında Hareketler</i>		
1 Ocak İtibarıyla	6.594.925	5.612.412
Dönemde Yapılan Ödeme (-)	--	--
Dönemde Ayrılan Dava Karşılığı	210.481	982.513
Toplam	6.805.406	6.594.925

23.3 Dava ve İhtilaflar

Rapor tarihi itibarıyla dava ve ihtilaflar hakkında açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Grup'un kesinleşmemiş, dava safhasında olan aleyhte dava yükümlülüğü toplamı 6.805.406 TL'dir.

23.4 Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

a-Grup Tarafından Alınan Teminat-Rehin-İpotekler

Şirket tarafından alınan TRİ' ler	30.09.2014	31.12.2013
	Döviz	Döviz

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Tutarı	TL Karşılığı	-	Tutarı	TL Karşılığı
Alınan Teminat Çekleri(TL)		4.115.179	--	--	1.194.263
Alınan Teminat Çekleri(USD)			27.755		59.237
Alınan Teminat Çekleri(EUR)	140.000	404.796	140.000		411.110
Alınan Teminat Mektupları(TL)		2.864.164	--	--	295.000
Alınan Teminat Mektupları(USD)	1.028.487	2.343.819	--	--	--
Alınan Teminat Mektupları(EUR)			--	--	--
Alınan Teminat Senetleri(TL)		8.583.082	--	--	8.141.432
Alınan Teminat Senetleri(USD)	470.300	1.071.767	470.300		1.003.761
Alınan Teminat Senetleri(EUR)	936.516	2.707.842	936.516		2.750.079
		22.090.649			13.854.882

b-Grup Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler

Grub'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

Şirket tarafından verilen TRİ' ler	30.09.2014		31.12.2013	
	Döviz Tutarı	T L Karşılığı	Döviz Tutarı	T L Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı		413.661.086		308.095.446
Teminat Mektubu (TL)	--	21.730.212	--	12.857.618
Teminat Mektubu (USD)	3.112.006	7.091.950	4.091.000	8.731.421
Teminat Mektubu (EUR)	141.850	410.145	--	--
Teminat Senedi (USD)	30.000	68.367	30.000	64.029
Teminat Senedi (TL)	--	175.000	175.000	175.000
İpotek (TL)	--	122.300.000	120.233.000	120.233.000
İpotek (USD)	96.500.000	219.913.850	59.632.000	127.272.578
İpotek (EUR)	14.516.000	41.971.562	13.200.000	38.761.800
Haciz (TL)	--	--	--	--
İrtifak Hakkı (TL)	--	--	--	--
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı		223.583.045		192.168.247
Kefalet (USD)	22.626.544	51.563.631	12.626.544	26.948.833
Kefalet (TL)	172.019.414	172.019.414	165.219.414	165.219.414
Kefalet(EURO)	--	--	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı				
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı				
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Nakdi Teminat (TL)				
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Toplam		637.244.131		500.263.693

Cinsi	Döviz Cinsi	30.09.2014	31.12.2013
Verilen Teminat Mektupları	TL	21.730.212	12.857.618
Verilen Teminat Mektupları	USD	3.112.006	4.091.000
Verilen Teminat Mektupları	EUR	141.850	--

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

Verilen Teminat Senetleri	TL	175.000	175.000
Verilen Teminat Senetleri	USD	30.000	30.000
Alınan Teminat Mektupları	TL	2.864.164	295.000
Alınan Teminat Mektupları	USD	1.028.487	--
Alınan Teminat Mektupları	EUR	--	--
Alınan Teminat Çekleri	TL	4.115.179	1.194.262
Alınan Teminat Çekleri	USD	--	27.755
Alınan Teminat Çekleri	EUR	140.000	140.000
Alınan Teminat Senetleri	TL	8.583.082	8.141.432
Alınan Teminat Senetleri	USD	470.300	470.300
Alınan Teminat Senetleri	EUR	936.516	936.516

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla aktif değerlerin üzerine tesis edilmiş toplam sigorta teminat tutarları 208.781.225 TL 'dir (31.12.2013: 178.141.573).

NOT 24- TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur.)

NOT 25 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., 22 Şubat 2011 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı ile ana ortak durumundaki Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.'deki Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ünvanlı iştirakin % 16.67 oranındaki 1.525.305 TL nominal bedelli hissesini 4.127.642 TL değer üzerinden, 28 Mart 2013 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararıyla da % 33,33 oranındaki 3.050.000 TL nominal bedelli hissesini 16.836.000 TL değer üzerinden satın almıştır.

Bu alım sonrası Reysaş Taşımacılık ve Lojistik 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.

Söz konusu satış işleminden sonra Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 2013 yılında, borsada işlem görmeyen Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ni özkaynak yolu ile konsolidasyona tabi tutmuştur. Özkaynak yöntemiyle yapılan değerlendirme sonucu Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin değeri 21.355.079 TL olarak Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar hesap grubunda yer almıştır. 20.572.314 TL tutarındaki iştirak maliyetinin satın alınan varlıkların net makul değerini aşan 782.765 TL kısmı ise gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş'nde yapılan öz kaynak yöntemiyle değerlendirme sonucunda ise maliyet bedeli 20.963.642 TL olan Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş'nin bilanço değeri 21.150.051 TL olmuştur.

NOT 26 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2013			30 Eylül 2014
Maliyet	Açılış	İlave	Çıkışlar	Bakiye
Arsalar	35.342.014	--	--	35.342.014

01 Ocak 2013

31 Aralık 2013

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

Maliyet	Açılış	İlave	Çıkışlar	Bakiye
Arsalar	32.822.014	2.520.000	--	35.342.014

Yatırım amaçlı gayrimenkuller arazilerden oluşmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller ile ilgili elde edilmiş kira geliri mevcut değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerle ilgili katlanılmış doğrudan faaliyet gideri mevcut değildir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 27 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2014	Alımlar	Çıkışlar(-)	MDV Değer Düşüş Karşılığı (-) İptali (+)	Transfer/ Konsolidasyon Net	30.09.2014
Gayrimenkuller	275.868.072	91.133.752	(1.588.092)	340	18.624.790	384.038.862
Tesis, Makina ve Cihazlar	6.054.456	2.816.947	(1.800.682)	--	--	7.070.721
Taşıtlar	82.388.555	15.168.346	(18.564.905)	--	--	78.991.996
Demirbaşlar	4.737.273	75.426	(108.089)	--	--	4.704.610
Özel Maliyetler	615.468	200.000	--	--	--	815.468
Finansal Kiralama Konusu Sabit Kıymetler	16.087.409	--	(1.024.904)	--	--	15.062.505
Yapılmakta Olan Yatırımlar	56.517.483	31.444.204	(146.013)	--	(18.624.790)	69.190.884
Toplam	442.268.716	140.838.675	(23.232.685)	340	--	559.875.046
Birikmiş Amortismanlar						
Gayrimenkuller	26.303.636	8.990.762	--	--	--	35.294.398
Tesis, Makina ve Cihazlar	3.501.809	406.428	(562.050)	--	--	3.346.187
Taşıtlar	56.796.503	4.993.643	(13.600.903)	--	--	48.189.243
Demirbaşlar	3.946.994	160.412	(92.968)	--	--	4.014.438
Özel Maliyetler	617.968	4.459	--	--	--	622.427
Finansal Kiralama Konusu Sabit Kıymetler	5.746.673	689.573	(685.233)	--	--	5.751.013
Toplam	96.913.583	15.245.277	(14.941.154)	--	--	97.217.706
Net Defter Değeri	345.355.133					462.657.340

Aktif değerler üzerinde tesis edilmiş ipotek v.b. bilgiler **Not:23**'de yer almaktadır.
Aktif değerlerin sigorta bilgilerine **Not:23**'de yer verilmiştir.
Amortisman ve itfa payı giderlerinin muhasebeleştirildikleri hesaplara **Not:32**'de yer verilmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

Maliyet	01.01.2013	Alımlar	Çıkışlar (-)	MDV Değer Düşüş Karşılığı (-) İptali (+)	Transfer	31.12.2013
Gayrimenkuller	250.611.759	55.148.889	(30.224.189)	(515.519)	847.132	275.868.072
Tesis, Makina ve Cihazlar	3.209.274	2.896.650	(47.240)	--	(4.228)	6.054.456
Taşıtlar	80.589.131	4.848.440	(3.049.016)	--	--	82.388.555
Demirbaşlar	4.634.629	87.461	--	--	15.183	4.737.273
Özel Maliyetler	636.483	--	(10.060)	--	(10.955)	615.468
Finansal Kiralama Konusu Sabit Kıymetler	10.250.818	9.066.916	(3.230.325)	--	--	16.087.409
Yapılmakta Olan Yatırımlar	6.034.880	52.215.231	(885.496)	--	(847.132)	56.517.483
Toplam	355.966.974	124.263.587	(37.446.326)	(515.519)	--	442.268.716
Birikmiş Amortismanlar						
Gayrimenkuller	21.678.956	9.778.337	(5.153.657)	--	--	26.303.636
Tesis, Makina ve Cihazlar	3.015.494	533.555	(47.240)	--	--	3.501.809
Taşıtlar	51.543.575	7.315.910	(2.062.982)	--	--	56.796.503
Demirbaşlar	3.685.965	261.029	--	--	--	3.946.994
Özel Maliyetler	625.519	2.509	(10.060)	--	--	617.968
Finansal Kiralama Konusu Sabit Kıymetler	6.382.126	641.707	(1.277.160)	--	--	5.746.673
Toplam	86.931.635	18.533.047	(8.551.099)	--	--	96.913.583
Net Defter Değeri	269.035.339					345.355.133

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir;

Reysaş GYO, 14 Ekim 2013 tarihinde İzmir İli, Menderes İlçesi, Görece Köyü, Gülçırpı Mevkii, 522 ada, 12 Parsel’ de bulunan 13.169 m² büyüklüğündeki arsa vasıflı taşınmazı 3.000.000 TL bedel ile T.C. Menderes Sulh Hukuk Mahkemesi tarafından gerçekleştirilen açık artırma sonucu satın almıştır. A Pozitif Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 4 Ekim 2013 tarihinde düzenlenen değerleme raporunda söz konusu gayrimenkulün (arsa) değeri 2.965.000 TL olarak belirlenmiştir. Ekspertiz raporunda belirtilmiş değere istinaden mali tablolarda 35.000 TL değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Reysaş GYO, 1 Aralık 2010 tarihinde İstanbul İli, Hadımköy İlçesi, Ömerli Mahallesi, Kurtini Mevkii, 111 ada, 6 Parsel’ de bulunan 7.352 m² büyüklüğündeki gayrimenkulü 3.960.000 TL bedel ile satın almıştır. A Pozitif Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 30 Aralık 2013 tarihinde düzenlenen değerleme raporunda söz konusu gayrimenkulün değeri 5.745.000 TL olarak belirlenmiştir. Ekspertiz raporunda belirtilmiş değere istinaden bina değerinde 343.435 TL değer düşüklüğü meydana gelmiş ve mali tablolara yansıtılmıştır.

Reysaş GYO, 7 Mayıs 2010 tarihinde Düzce İli, Merkez İlçesi, Arapçiftliği Mahallesi, 1 Pafta, 669 Parsel’ de bulunan 20.760 m² büyüklüğündeki gayrimenkulü 3.030.000 TL bedel ile satın almıştır. A Pozitif Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 31 Aralık 2013 tarihinde düzenlenen değerleme raporunda söz konusu gayrimenkulün değeri 4.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Ekspertiz raporunda belirtilmiş değere istinaden bina değerinde 3.820 TL değer düşüklüğü meydana gelmiş ve mali tablolara yansıtılmıştır.

Reysaş GYO, 17 Aralık 2012 tarihinde, Samsun ili, Çarsamba ilçesinde 217 Ada, 2 Parsel’de bulunan 22.488 m² büyüklüğündeki gayrimenkulü Fahriye Ergin, Rıfayet Erkan, Dilber Altın ve Fatma Yetgin’den 3.508.264 TL bedel ile satın almıştır. A Pozitif Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 23 Aralık 2013 tarihinde düzenlenen değerleme raporunda söz konusu gayrimenkulün (arsa) değeri 3.375.000 TL olarak belirlenmiştir. Ekspertiz raporunda belirtilmiş değere istinaden mali tablolarda 133.264 TL değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. (31.12.2013: 133.264 TL)

Reysaş GYO, kısmi bölünme yolu ile Mayıs 2010’da ana ortağı Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. tarafından aynı sermaye olarak konulan 18 adet depoyu ve anılan tarihte inşaatı devam eden 3 adet depoyu toplam 206.939.059 TL tutarındaki gerçeğe uygun değeri üzerinden kayıtlara almıştır. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla yapılan maddi duran varlık satışları sonrası gerçeğe uygun değer ile kısmi bölünme işlemi kapsamında konulan aynı sermaye tutarına esas teşkil eden kayıtlı değer arasındaki fark 90.581.570 TL (31.12.2013: 90.581.570 TL) olmuştur. Bu tutar konsolidasyon çalışmaları sonucunda elimine edilmiştir. Dolayısıyla, maddi duran varlık hareket tablosunda yer alan maddi duran varlık değer düşüş karşılığı veya iptali diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmemiş olup, sadece hareket tablosunda belirtilmiştir.

NOT 28 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2014	Alımlar / Transfer	Çıkışlar (-)	30.09.2014
Haklar	860.554	32.400	(36.365)	856.589
İtfa Payları				
Haklar	859.708	3.279	(36.365)	826.622
Net Defter Değeri	846			29.967

Maliyet	01.01.2013	Alımlar / Transfer	Çıkışlar (-)	31.12.2013
Haklar	860.554	--	--	860.554
İtfa Payları				
Haklar	857.897	1.811	--	859.708
Net Defter Değeri	2.657			846

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 29 – ÖZKAYNAKLAR

-Ödenmiş Sermaye

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi'nin hissedarları ve hisse oranları 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık	70.971.514	64,52%	70.971.514	64,52%
Durmuş Döven	19.712.815	17,92%	19.712.815	17,92%
Rıfat Vardar	13.411.537	12,19%	13.411.537	12,19%
Diğer	5.904.134	5,37%	5.904.134	5,37%
Toplam	110.000.000	100,00%	110.000.000	100,00%

Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 110.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket sermaye payları 6.160.000 adet nama yazılı A grubu, 1.540.000 adet nama yazılı B grubu ve 102.300.000 adet hamiline yazılı C grubu olmak üzere 3 gruba ayrılmış olup A ve B Grubu hissedarların yönetim kurulu seçiminde imtiyaz hakkı bulunmaktadır.

Şirket'in imtiyazlı A ve B grubu hiselerinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	A Grubu		B Grubu	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Döven Ailesi	3.080.000	50%	1.058.750	69%
Rıfat Vardar	3.080.000	50%	481.250	31%
Tarihi değerle sermaye	6.160.000	100%	1.540.000	100%

7 üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 üyesi A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun kendilerini temsilen göstereceği adaylar arasından, 2 üyesi ise B grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun kendilerini temsilen göstereceği adaylar arasından, 2 üyesi de Bağımsız olarak seçilir. C grubu payların sağlamış olduğu herhangi bir imtiyaz hakkı bulunmamaktadır. Grup'un yönetimi imtiyazlı pay sahiplerinin temsilcileri vasıtası ile yürütülmektedir.

Firmanın karşılıklı sermaye düzeltmesine tabi olacak bağlı ortaklığı bulunmaması sebebiyle dönem sonu itibarıyla sermaye/karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi bulunmamaktadır.

-Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları

	30.09.2014	31.12.2013
Sermaye Düzeltme Farkları	40.859	40.859

-İşletmenin Geri Satın Alınan Kendi Hisseleri

	30.09.2014	31.12.2013
Geri Alınan Paylar	(2.177.230)	(2.177.230)

Sermaye Piyasası Kurulu' nun 10.08.2011 tarih ve 26/767 sayılı kararı ile payları İMKB' de işlem gören şirketlerin kendi paylarını satın almaları sırasında uyacakları ilke ve esaslar belirlenmiştir. Buna göre, geri alımı yapılacak payların toplam nominal değeri, şirketin ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %10' unu aşamaz. Geri alınan paylar ile söz konusu paylar çerçevesinde edinilmiş bedelsiz paylar için azami elde tutma süresi 3 yılı aşmamak üzere şirket tarafından serbestçe belirlenebilecek olup, bu süre zarfında elden çıkarılmayan paylar sermaye azaltımı yapılmak suretiyle iptal edilir. Geri alınan paylar, 32 no'lu Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde, bilançoda özkaynaklar altında bir indirim kalemi olarak izlenir ve finansal tablo dipnotlarında gerekli açıklamalar yapılır. Söz konusu payların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazanç ve kayıplar gelir tablosu ile ilişkilendirilemez.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

a.Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları

Grup'un gayrimenkul değerlemesinden kaynaklanan değer artışı tutarı mali tablolarda ilgili aktif değerler üzerine yansıtılmış ve 9.838.531 TL tutar pasifte "Yeniden değerlendirme ölçüm kazanç/kayıpları" hesabında gösterilmiştir.

b.Aktüeryal Kazanç/Kayıp Fonu

TMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. Yapılan değişiklikler uyarınca, tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin kayıtlara alınması gerekmektedir. Böylece TMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınması hızlanmaktadır. 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.

Şirket bu kapsamda personeli ile ilgili tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zarar hesaplamış ve finansal tablolarda da göstermiştir.

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Devir	(250.946)	(432.825)
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	306.138	227.348
Ertelenen Vergi Varlığı	(61.228)	(45.469)
Net Aktüeryal Kazanç/Kayıp	(6.035)	(250.946)

-Kardan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden ve kurumlar vergisinden istisna edilmiş gayrimenkul satış kazançlarından oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Yasal Yedekler	8.520.551	7.638.907
Diğer Yedekler	3.190.057	1.438.113
Toplam	11.710.608	9.077.020

-Geçmiş Yıl Karları/Zararları

Geçmiş yıl karları ,geçmiş yıl karları, olağanüstü yedekler ve varsa geçmiş yıl zararlarından oluşmaktadır.

Hisseleri BIST'de işlem gören şirketler, SPK tarafından getirilen temettü şartına aşağıdaki şekilde tabidir:

30 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesi ve SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Yürürlükteki düzenlemelere göre ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu düzenlemelerde, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Geçmiş Yıl Kar Zararları	47.384.417	23.213.095

-Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ana ortaklık dışı pay 105.731.212 TL'dir (31 Aralık 2013: 97.447.512 TL)

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Açılış Bakiyesi	97.447.512	89.292.534
Özkaynak Değişimi	6.227.051	-1.398.051
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	--	-6.506
Bağlı Ortaklık Satışı	--	25
Kar Dağıtımı (*)	--	--
Net Dönem Karı	2.056.649	9.559.510
Kapanış Bakiyesi	105.731.212	97.447.512

NOT 30- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.09.204	01.07- 30.09.2014	01.01- 30.09.2013	01.07- 30.09.2013
Yurtiçi Satışlar	224.683.188	79.791.338	218.748.805	84.039.279
Yurtdışı Satışlar	12.039.881	4.726.788	5.857.446	2.745.618
Diğer Gelirler	11.105.275	3.643.954	5.110.562	2.215.830
Satıştan İadeler (-)	(3.308.083)	(2.020.438)	(776.145)	(120.459)
Satış İskontoları (-)	(148.662)	--	(65.869)	(11.365)
Net Satışlar	244.371.599	86.141.642	228.874.799	88.868.903
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(46.800.118)	(18.690.913)	(44.330.169)	(14.997.970)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(139.968.020)	(48.705.881)	(127.686.901)	(45.728.266)
Brüt Kar / (Zarar)	57.603.461	18.744.848	56.857.729	28.142.667

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 31 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

a) Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)

Grup'un araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır. (30 Eylül 2013- Yoktur.)

b) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihleri itibarıyla pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.09.204	01.07- 30.09.2014	01.01- 30.09.2013	01.07- 30.09.2013
Personel Giderleri	404.400	157.547	419.507	141.981
Alan kullanım Bedeli	--	--	385.750	240.300
Vergi, Resim Harç Giderleri	10.478	4.668	6.706	1.403
Araç Giderleri	65.191	20.238	118.582	53.176
Danışmanlık Giderleri	1.715	858	47.586	15.000
Amortisman Giderleri	42.227	14.580	39.419	13.139
Diğer	238.507	63.019	75.494	27.418
Toplam	762.518	260.910	1.093.044	492.417

c) Genel Yönetim Giderleri (-)

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihleri itibarıyla genel yönetim giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.09.204	01.07- 30.09.2014	01.01- 30.09.2013	01.07- 30.09.2013
Personel Giderleri	2.628.996	158.392	5.416.648	55.978
Binek Araç ve Ulaşım giderleri	160.784	72.537	885.438	287.746
Telefon Gideri	220.433	64.184	185.818	45.997
Temsil Ağırlama Giderleri	225.564	147.655	42.896	32.466
Seyahat Giderleri	38.430	6.479	336.202	222.217
Elektrik Giderleri	244.340	53.169	50.800	20.935
Sigorta Giderleri	44.722	12.188	36.431	3.446
Bina Bakım-Onarım Giderleri	1.352.261	1.201.945	69.189	37.496
Vergi, Resim Harç Giderleri	2.213.747	1.639.363	1.877.470	650.208
Müşavirlik, Denetim ve Ekspertiz Giderleri	397.913	134.677	1.799.338	649.932
Amortisman ve Tükenme Payları	381.779	145.546	796.876	604.477
Yiyecek ve İçecek Giderleri	24.709	1.210	53.931	10.097
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	367.470	11.593	1.517.481	600.704
Diğer	2.077.978	990.298	2.609.522	1.919.903
Toplam	10.379.126	4.639.236	15.678.040	5.141.602

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 32 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payları;

	01.01- 30.09.2014	01.07- 30.09.2014	01.01- 30.09.2013	01.07- 30.09.2013
Satışların Maliyeti	12.450.232	3.080.640	13.072.431	4.083.420
Genel Yönetim Giderleri	381.779	145.546	796.876	604.477
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	42.227	14.580	39.419	13.139
Yenileme Fonu	2.374.318	2.041.550	--	--
Toplam	15.248.556	5.282.316	13.908.726	4.701.036

NOT 33 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelir/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.09.2014	01.07- 30.09.2014	01.01- 30.09.2013	01.07- 30.09.2013
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11.043.468	6.076.470	23.868.896	6.516.802
Vade Farkı Geliri	1.360.110	1.360.110	--	--
Sigorta Tazminat Gelirleri	142.265	142.265	622.692	175.997
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.093.256	36.036	396.351	-3.235.854
Finansal Varlık Satış Geliri	--	--	101.220	5.894
Faiz Geliri	--	--	7.511.350	2.821.350
Kur Farkı Geliri	5.054.650	3.007.386	13.202.382	5.675.266
Önceki Dönem Gider Tahakkuk İptali	571.018	571.018	--	--
Ertelenmiş Finansman Geliri	757.117	218.615	1.029.277	623.283
Mutabakat Farkları	1.377.095	434.321	--	--
Diğer	687.957	306.719	1.005.624	450.866
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	-11.204.105	-1.035.176	26.610.502	11.385.219
Vade Farkı Gideri	-3.926.995	-1.138.119	--	--
Şüpheli Alacak ve Dava Karşılık Gideri	-1.924.071	-1.285.039	-2.090.072	-1.564.833
Faiz Gideri	--	--	-3.695.927	-1.280.426
Kur Farkı Gideri	-2.806.172	-782.987	-19.436.369	-8.207.989
Ertelenmiş Finansman Gideri	-567.049	1.881	-419.823	164.155
Önceki Dönem Gider ve Zararlar	-622.704	-622.704	--	--
Vergi ve Gecikme Cezaları, Dava İcra ve Diğer Tazm.	-268.740	-268.740	--	--
2014 Katsayı Farkları SGK Yapılandırma	-395.121	-140.874	--	--
Mutabakat Farkları	-209.321	374.019	--	--
Finansal Varlık Değerleme Gideri	--	--	-701	-536
Diğer	-483.932	2.827.387	-967.610	-495.590
Diğer Gelir / (Giderler) (Net)	-160.637	5.041.294	-2.741.606	-4.868.417

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 34- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Grup'un, 30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden elde ettiği gelir aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.09.204	01.07- 30.09.2014	01.01- 30.09.2013	01.07- 30.09.2013
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler				
İştiraklerden Temettü Gelirleri	1.359.000	439.500	--	--
Menkul Kıymet Satış Karları	1.735	967	--	--
Sabit Kıymet Satış Karları	757.644	-2.376	672.018	-3.324.689
Toplam	2.118.379	438.091	672.018	-3.324.689

NOT 35- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

Grup'un, 30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden elde ettiği gider aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.09.204	01.07- 30.09.2014	01.01- 30.09.2013	01.07- 30.09.2013
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler				
Sabit Kıymet Satış, Zararları	-4.871.021	-2.389.132	-529.371	-524.721
Toplam	-4.871.021	-2.389.132	-529.371	-524.721

NOT 36- FİNANSMAN GELİRLERİ

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.09.204	01.07- 30.09.2014	01.01- 30.09.2013	01.07- 30.09.2013
Faiz Gelirleri	1.399.737	894.700	--	--
Kredi ve Diğer Fin. Faal. Kur Farkı Gelirleri	9.467.635	3.222.902	--	--
Toplam	10.867.372	4.117.602	--	--

* 30.09.2013 tarihli finansal tablolarda finansal gelirler finansal giderlerle netleştirilmiştir.

NOT 37- FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.09.204	01.07- 30.09.2014	01.01- 30.09.2013	01.07- 30.09.2013
Faiz Giderleri	21.604.341	8.468.036	16.661.785	6.659.206
Diğer Finansman Giderleri	16.552.916	9.984.552	1.079.885	961.403
Toplam	38.157.257	18.452.588	17.741.670	7.620.609

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 38-DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

A. Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013
Dönem başındaki bakiye	-	-
Cari Dönem İlavesi	9.838.531	
Yeniden değerlendirme işleminden kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-
Dönem sonu bakiye	9.838.531	-

Grup'un gayrimenkul değerlemesinden kaynaklanan değer artışı tutarı mali tablolarda ilgili aktif değerler üzerine yansıtılmış ve 9.838.531 TL tutar pasifte net tutarı ile "Yeniden değerlendirme ölçüm kazanç/kayıpları" hesabında gösterilmiştir.

B.Aktüeryal Kazanç/Kayıp Fonu

Şirket'in diğer kapsamlı gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013
Devir	(250.946)	(375.578)
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	306.138	381.407
Ertelenen Vergi Varlığı	(61.228)	---
Net Aktüeryal Kazanç/Kayıp	6.035	5.829

NOT 39- DURDURULAN FAALİYETLER

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.
(30 Eylül 2013 - Yoktur.)

NOT 40- ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Ertelenmiş Vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2013 :%20).

	30.09.14		31.12.13	
	Geçici Farklar	Ert.Vergi Varlık ve Yük.	Geçici Farklar	Ert.Vergi Varlık ve Yük.
ERTELENMİŞ VERGİ				
Kıdem Tazminatı Karşılığı(*)	3.570.300	698.504	2.570.178	502.524
İzin Karşılıkları	453.000	84.490	-	-
Ertelenmiş Finansman Gideri	179.854	35.971	332.181	66.436
Faiz Geliri / (Gideri), net	214.334	42.867	-	-
Şüpheli Alacak Karşılığı	18.240.124	3.648.025	20.635.156	4.127.031
Gider Tahakkukları	840.755	168.151	-	-
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	-	-	-
Dava Karşılığı	6.805.406	1.355.081	6.564.925	1.312.987
Geçmiş Yıl Mali Zararları	1.920.316	384.064	-	-
Diğer	-	-	-	-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

Ertelenen Vergi Varlıkları	32.224.089	6.417.153	30.102.440	6.008.978
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12.768.197	2.553.639	15.491.203	3.098.241
Faiz Geliri / (Gideri), net	9.659	1.932	215.051	43.010
Ertelenmiş Finansman Geliri	403.156	80.631	342.757	68.551
Gider Tahakkukları	160.129	32.026	1.154.194	230.839
Konsolidasyondaki Değişimler	-	-	-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar(*)	-	-	181.879	36.273
Yenileme Fonu	4.132.133	826.427		
Diğer		-	895.491	179.098
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	17.473.274	3.494.655	18.280.575	3.656.012
Net Ertelenen Vergi Varlıkları	14.750.815	2.922.498	11.821.865	2.352.966

(*) Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin kurumlar vergisinden muaf olması bu şirketin geçici farkları için ertelenmiş vergi hesaplanmamış, yukarıdaki tabloya da dahil edilmemiştir.

(31 Aralık 2013- (*) Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. için hesaplanan 516 TL tutarındaki Aktüeryal kazanç ve kayıplar ve 57.044 TL tutarındaki kıdem tazminatı karşılığı için şirketin kurumlar vergisinden muaf olması dolayısıyla ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır.)

Gelir tablosuna yansıtılan net ertelenmiş vergi hareket tablosu ise aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Ertelenen Vergi Varlıkları	2.352.966	6.008.978
Ertelenen Vergi Varlıkları	569.532	--
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	--	-3.656.012
Net Ertelenen Vergi Varlığı	2.922.498	2.352.966
Önceki Dönem Bakiyesi	2.352.966	1.671.579
Dönemin Ertelenen Vergi Gelir/Gideri	1.354.193	717.660
Yenileme Fonu Ert.Vergi Yük.	-826.427	
Konsolidasyon düzeltmesi	102.994	
Kapsamlı Gelire Yansıyan	-61.228	-36.273
Cari Dönem Bakiyesi	2.922.498	2.352.966

NOT 41 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar/zarar miktarı, net dönem kar/zararının Şirket hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirketin Hisse Başına Kazanç/(Kayıp) hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01.2014	01.01.2013
	30.09.2014	30.09.2013
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı / (Zararı)	12.801.243	15.472.771
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ort. Adedi	110.000.000	110.000.000
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)	0,116	0,141

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 42 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı 9. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 7. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 29. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un 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. Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama borçlarını, ticari borçları ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır. Grup'un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Grup'un maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki, faiz oranındaki değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır. Grup ayrıca finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(c.1) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Grup finansal borçları, döviz cinsinden ticari borç ve alacakları nedeniyle kur değişimin yönüne bağlı olarak kur riskine maruz kalmaktadır. Grup esas itibarıyla USD cinsinden varlık ve yükümlülükleri nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Döviz kuru riski açısından bir diğer önemli para birimi ise Euro'dur.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla diğer şartlar sabit kalmak kaydıyla döviz kurunun % 10 daha yüksek/düşük gerçekleşmiş olması halinde dönem vergi ve azınlık payı öncesi dönem karı/(zararı) 13.614.776 TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2013: dönem vergi ve azınlık payı öncesi dönem karı/(zararı) 5.351.066 TL daha düşük/yüksek olacaktı.).

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem (30 Eylül 2014)

	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(11.449.391)	11.449.391
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(11.449.391)	11.449.391
Avro'nun TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(2.196.490)	2.196.490
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(2.196.490)	2.196.490
GBP'nin TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

7- GBP net varlık/yükümlülüğü	31.105	(31.105)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	31.105	(31.105)
TOPLAM(3+6+9)	(13.614.776)	13.614.776

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Önceki Dönem (31 Aralık 2013)

	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-3.751.520	3.751.520
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-3.751.520	3.751.520
Avro'nun TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-1.599.546	1.599.546
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	-1.599.546	1.599.546
GBP'nin TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	-	-
TOPLAM(3+6+9)	-5.351.066	5.351.066

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	Cari Dönem (30 Eylül 2014)			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	27.340.491	9.885.710	1.556.651	84.219
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	44.383.232	19.449.080	21.001	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	517.503	212.060	11.842	--
3. Diğer	695.925	3.602	237.849	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	72.937.151	29.550.452	1.827.343	84.219
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)	72.937.151	29.550.452	1.827.343	84.219
10. Ticari Borçlar	7.650.761	717.896	2.080.220	--
11. Finansal Yükümlülükler	50.816.774	19.874.005	1.911.151	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	60.083	26.365	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	58.527.618	20.618.266	3.991.371	--
14. Ticari Borçlar	1.156.413	--	399.949	--
15. Finansal Yükümlülükler	148.187.457	58.957.390	4.782.964	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	149.343.870	58.957.390	5.182.913	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	207.871.488	79.575.656	9.174.284	--
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(134.934.337)	(50.025.203)	(7.346.941)	84.219
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(136.147.765)	(50.240.865)	(7.596.632)	84.219
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 TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU		Önceki Dönem (31 Aralık 2013)			
		TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	GBP
1.	Ticari Alacaklar	6.411.605	1.484.568	1.104.408	--
2a.	Parasal Finansal Varlıklar	33.130.446	14.832.526	501.749	--
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3.	Diğer	817.374	5.373	274.444	--
4.	Dönen Varlıklar(1+2+3)	40.359.425	16.322.467	1.880.601	--
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)	40.359.425	16.322.467	1.880.601	--
10.	Ticari Borçlar	10.270.235	869.458	2.865.503	--
11.	Finansal Yükümlülükler	24.961.610	9.858.092	1.335.428	--
12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13.	Diğer	--	--	--	--
14.	Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12+13)	35.231.845	10.727.550	4.200.931	--
15.	Ticari Borçlar	--	--	--	--
16.	Finansal Yükümlülükler	58.638.246	23.172.203	3.126.788	--
17a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
17b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
18.	Uzun Vadeli Yükümlülükler(15+16+17)	58.638.246	23.172.203	3.126.788	--
19.	Toplam Yükümlülükler (14+18)	93.870.091	33.899.753	7.327.719	--
20.	Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (20a-20b)	--	--	--	--
20a.	Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
20b.	Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
21.	Net Yabancı Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-19+20)	-53.510.666	-17.577.286	-5.447.118	--
22.	Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	-53.510.666	-17.577.286	-5.447.118	--
23	Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
24.	Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
25.	Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
26.	İhracat	--	--	--	--
27.	İthalat	--	--	--	--

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

(c.2) Faiz oranı riski ve yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine Not:9 ve 10'da, Sabit faizli varlıklarına (mevduat v.b.) Not: 7'da yer verilmiştir.

	Sabit Faizli Finansal Araçlar	30.09.2014	31.12.2013
	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		
Finansal Varlıklar	Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	906.589	50.501.336
Finansal Yükümlülükler		67.303.560	131.564.844
	Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar			
Finansal Yükümlülükler		289.268.335	106.494.712

Grup'un sabit faizli yükümlülüklerinin ve varlıklarının genelde kısa vadeli olması nedeniyle Grup mali tablolarını faizlerdeki değişimlerin etkisine açık hale getirmektedir. Bu nedenle Grup'un sabit ve değişken faizli tüm varlık ve yükümlülüklerinin net tutarı dikkate alınarak faiz analizi yapılmıştır. Analizin bir diğer varsayımı ise faiz oranları dışındaki tüm değişkenlerin sabit kaldığıdır. Ayrıca net faizli varlık ve yükümlülüklerinin bakiyesi tüm dönem boyunca sabit kabul edilmiştir.

30 Eylül 2014 tarihinde TL para birimi cinsinden olan **faiz 1 puan düşük/yüksek** olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve azınlık payı öncesi kar/ (zarar) **216.448 TL** daha düşük/yüksek (31 Aralık 2013: vergi ve azınlık payı öncesi kar/(zarar) **1.563.150 TL** daha düşük/yüksek) olacaktı.

(c.3) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski ticari alacaklarından ve diğer alacaklarından doğmaktadır. Grup'un ticari alacaklarının büyük bir kısmı yurtiçi alacaklarından kaynaklanmakta olup bir yoğunlaşma söz konusu değildir. Grup'un diğer alacaklarının önemli bir kısmı ilişkili taraflardan kaynaklanan alacaklar olup bu alacaklarla ilgili detaylı bilgilere **Not:6'de** yer verilmiştir. Ticari alacaklar ve diğer alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. **(Not 11-13-22)** Grup Yönetimi alacaklar için ayrılan karşılıkların yeterli olduğunu düşünmektedir. Ticari alacaklar ve diğer alacaklar ve verilen avanslar ile ilgili olarak alınmış bir teminat mevcut değildir. Şüpheli alacak karşılığı ayrılırken bu alacakların yaşlandırılmaları, teminat durumları, firmaların kredibiliteleri v.b. hususlar dikkate alınmaktadır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

CARİ DÖNEM	Alacaklar				Dipnot	Bankalardaki Mevduat	Dipnot
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	62.445.350	29.485.464	235.830	2.615.415	6-11-13	72.683.947	7
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	62.445.350	29.485.464	235.830	2.615.415	6-11-13	72.683.947	7
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)	--	22.152.616	--	68.580	6-11-13	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	-22.152.616	--	-68.580	6-11-13	--	--
- 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 TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

ONCEKİ DÖNEM	Alacaklar				Dipnot	Bankalarda ki Mevduat	Dipnot
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	29.741.618	36.754.586	3.666.861	1.466.338	11-13	52.077.273	7
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	29.741.618	36.754.586	3.666.861	1.466.338	11-13	52.077.273	7
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal 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)	--	21.985.591	--	--	11	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	-21.985.591	--	--	11	--	--
- 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 TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

c.4) Likidite Riski ve Yönetimi

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, şirketin türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

<u>Cari Dönem</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı</u>	<u>3 Aydan Kısa</u>	<u>3-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>	<u>5 yıldan uzun</u>
<u>Sözleşme Vadeleri</u>						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	441.007.462	439.687.833	116.957.052	60.101.672	221.715.978	40.913.131
Banka Kredileri	294.921.809	293.271.044	40.449.580	52.030.755	161.245.475	39.545.234
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	11.501.445	11.491.757	718.476	2.192.656	7.212.728	1.367.897
Diğer Finansal Borçlar	50.148.640	50.000.000	--	--	50.000.000	--
Ticari Borçlar	72.477.633	72.967.097	63.831.061	5.878.261	3.257.775	--
Diğer Borçlar	11.957.935	11.957.935	11.957.935	--	--	--

<u>Önceki Dönem</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı</u>	<u>3 Aydan Kısa</u>	<u>3-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>	<u>5 yıldan uzun</u>
<u>Sözleşme Vadeleri</u>						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	296.465.658	296.722.328	81.155.854	69.833.761	141.086.270	4.646.443
Banka Kredileri	178.124.302	177.730.909	39.413.673	51.939.155	81.731.638	4.646.443
Finansal Kira. Yüküm.	9.794.425	10.057.293	643.411	1.914.417	7.499.465	--
Diğer Finansal Borçlar	50.140.829	50.140.829	140.829	--	50.000.000	--
Ticari Borçlar	46.172.263	46.559.458	39.318.177	7.241.281	--	--
Diğer Borçlar	12.233.839	12.233.839	1.639.764	8.738.908	1.855.167	--

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 43- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar. Grup bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçları kullanmamaktadır. Grup'un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Finansal Araçların Makul Değeri

Makul değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Grup, finansal araçların tahmini değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

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.

Gerçeğe uygun değer tahmini:

1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Grup, bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar için TFRS 7'deki değişiklikleri uygulamıştır. Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer hesaplamalarının aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmıştır:

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

Grup 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlarını gerçeğe uygun değeri üzerinden mali tablolarda göstermiştir. (Seviye 1) **(Not: 8)**

Nakit ve nakit benzerleri gibi maliyetten gösterilen bazı finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Ticari alacak ve borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin portföyündeki İstanbul-Ankara Otoyolu cepheli Ankara İli Kazan İlçesi 693 Ada 1 Parsel'deki 11.970 m²'lik arsa üzerinde inşa edilecek 13.833,5 m²'lik lojistik deponun yapımı için İnşaat Yapı Ruhsatı alınmıştır. İlgili lojistik depo bitiminden sonra müşterilerin hizmetine sunulacaktır. İnşaat yapı ruhsatı alımı ile ilgili işlemler 08.10.2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda "KAP" kamuoyuna duyurulmuştur.

- Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 16.10.2014 tarihinde aldığı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; Sakarya İli Karasu İlçesi Kuyumcullu Köyü 8 Pafta 270 Parsel üzerindeki gayrimenkul 2.650.000 TL bedel üzerinden Çelik Kardeşler Petrol Zahiricilik Turizm İnş. Taah. Tic. ve San. Ltd. Şti.'ne satılmıştır.

Satış işlemi gerçekleşmeden önce söz konusu gayrimenkul, A Pozitif Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ne değerlendirilmiştir. Değerleme sonucu hazırlanan 29.09.2014 tarihli raporda gayrimenkulün yasal durum değeri 5.200.000 TL olarak belirlenmiştir.

İlgili gayrimenkul 4.577 m² depolama alanına sahip olup, satış değeri piyasa koşullarına göre değerlendirilmiştir (5.200.000 TL – 2.650.000 TL=) 2.550.000 TL altında olmasına rağmen boş ve yeni kiralama yapılmayacağından, belirlenen en uygun fiyatla satılmıştır. Satıştan elde edilen gelir yeni planlanan depo yatırımlarında kullanılacaktır.

Gayrimenkul satışı ile ilgili işlemler 16.10.2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda "KAP" kamuoyuna duyurulmuştur.

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 183 nolu Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; İstanbul İli Tuzla İlçesi Tepeören Köyü 4 Pafta 1586 Parsel üzerindeki 60.022,36 m²'lik arsa Amcor Flexibles İstanbul Ambalaj San.ve Tic. A.Ş.'den 12.897.500 \$ bedel ile satın alınmıştır. Amcor Flexibles İstanbul Ambalaj San.ve Tic.A.Ş.'den alınan arsa için 9.673.125 \$ için Türkiye İş Bankası'ndan 1,5 yılı anapara ödemesiz, 6 ayda bir eşit anapara ödemeli toplam 8 yıl vadeli proje finansman kredisi kullanılmış, geri kalan kısım nakit ödenmiştir. Mevcut sanayi imarlı arsa üzerine mevcut ve yeni müşteriler için 90.000 m²'lik lojistik depo ve fabrika tesisi yapılması planlanmaktadır. Söz konusu gayrimenkul alımı ile ilgili işlemler 10.11.2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda "KAP" kamuoyuna duyurulmuştur.

31 Aralık 2013 tarihli dipnotlarda belirtilen hususlara ilişkin önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulunun 10 Ağustos 2011 tarih ve 26/767 sayılı ilke kararının gerekçesi dikkate alınarak fiyat dalgalanmalarını azaltmak ve özellikle son dönemlerde İMKB'de oluşan değerlerin Şirket faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmadığı görülmek üzere yüksek oranlı iskontoların oluşmasını engellemek üzere önümüzdeki dönemde borsada oluşacak fiyat hareketlerinin takip edilmesi ve koşullar gerektirdiğinde Şirketin kendi hisselerini satın alabilmesi amacıyla, Şirket hisselerinden piyasa şartlarına göre Şirket paylarının en fazla % 10' unu kapsayan 11.000.000 adet hissenin Şirket gelirlerinden karşılanmak suretiyle azami 16.500.000 TL fon ayrılarak gerektiğinde geri alımı için Yönetim Kurulu' na yetki verilmiştir.

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., portföyünde yer alan Kocaeli İli Çayırova İlçesi Akse Mahallesi G22B19A1B-1C-2A Pafta 2079 Ada 4 Parsel üzerindeki 24.141 m² lik depo ve otopark alanından oluşan gayrimenkulü Ecolojistik A.Ş.'ye 5 yıllığına kiraya verilmiştir. Kiraya verilen depodan 5 yılda yaklaşık KDV dahil 10.750.000 ABD Doları gelir elde edilecektir.

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., 15.01.2014 tarih ve 155 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile 15 milyon adet hissenin geri alımı için 0,20 TL alt ve 1,5 TL üst fiyat limitleri dahilinde, 10.000.000 TL'lik fon kullanılabileceğine ve alım için Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Durmuş Döven' e 6 ay süre için yetki vermiştir.

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., 15.01.2014 tarih ve 156 nolu Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; Bolu Karma ve Tekstil Organize Sanayi Bölgesi'ne ait Bolu ili Merkez İlçesi Saraycık Köyü 120 Ada 6 ve 7 Parsellerdeki toplam 20.654 m² arsa için, yarısı peşin, diğer yarısı 40 eşit taksit ile ödenmek üzere arsa tahsis sağlanmıştır.

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., 27.01.2014 tarih ve 159 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; maliki olduğu Adana İli Sarıçam İlçesi Suluca Beldesi, 622 Ada 2 Parsel üzerindeki 21.435 m² lik arsayı 1.500.000 TL bedel üzerinden Peysa Gıda Mad.Tic.Ve Paz.San.Ltd.Şti.'ye satmıştır.

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., İstanbul İli Tuzla İlçesi Aydınli Köyü'nde bulunan 151 Ada 1-2 ve 3 nolu parsellerdeki toplam 85.838,27 m² yüzölçümlü gayrimenkulün bir bütün halinde özelleştirilmesi için T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından açılan ihaleye teklif vermiş olup ve T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından 25.12.2013 tarihinde yapılacak olan 1.tur ve nihai pazarlık görüşmelerine davet edilmiştir. 25.12.2013 tarihinde yapılan 1.tur ve nihai pazarlık görüşmeleri sonucunda, söz konusu gayrimenkul için T.C.Başbakanlık Ö.İ.B.tarafından tespit edilen muhammen bedelin altında kalmasına rağmen, ihaleye katılanlar arasında en yüksek tutarlı teklif şirketimiz tarafından verilmiş ise de sözkonusu ihale T.C.Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından sonuçlandırılmamış olup, Şirket'e ait teminat mektubu geri alınmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 45 - DİĞER HUSUSLAR

Finansal tablolar Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayınlanmak üzere 10.11.2014 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Grup cari dönemde Kamuoyunda Torba Yasa olarak bilinen 6111 Sayılı kanunun kurumlar vergisi, muhtasar vergi ve katma değer vergisi matrah artırımına ilişkin hükümlerinden faydalanmış ve yasal süre içinde tüm ödemelerini yapmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu' nun 19. Ve 20.maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu' nun Seri: I No:26 Sayılı Tebliği' nin 11. Maddesi, Maliye Bakanlığı ile Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca Şirket'in demiryolu yatırımlarına ilişkin demirbaş ve gayrimenkullerinin kısmi bölünme yöntemiyle kurulacak veya demiryolu şirketine dönüştürülecek bir şirkete aynı sermaye olarak konulabilmesi için kısmi bölünme işlemlerinin yürütülmesi ve tamamlanması için gerekli tüm işlemleri yürütmek ve kararları almak üzere Yönetim Kurulu' na yetki verilmesi hususu 28 Nisan 2011 tarihinde yapılan genel kurulda Kabul edilmiştir. Bu hususla ilgili Sermaye Piyasası Kurulu nezdinde de gerekli girişimlerde bulunulmuştur.

Kısmi bölünme sonrasında kurulacak veya demiryolu şirketine dönüştürülecek şirketin aynı sermayesinin tamamı Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.'NE ait olacaktır. Ayrıca aynı sermayesi Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. tarafından konulan bu demiryolu şirketinin daha sonra mevcut hisselerinin %50' sinin FIAB International S.A. şirketine satılması planlanmaktadır. Bu hisse satışına ilişkin olarak, demiryolu yatırımlarını büyütmek için ortaklık yapmak üzere FIAB International S.A. şirketi ile bir ön protokol (Memorandum of Understanding) imzalanmıştır. İş bu protokolle aynı sermaye olarak konulan malvarlığının değerlendirilmesi yapılacaktır ve değerlendirme tutarı kadar bedelin %50' sine karşılık gelen demiryolu şirketi hisselerinin %50'si bu şirkete devredilecektir. Kısmi bölünme suretiyle aynı sermaye olarak konulacak bu tutarlar ve bu tutarlara ait değerlendirme sonuçları ile hisse satış bedeli daha sonra kamuoyu ile paylaşılacaktır. Ayrıca şirketler yapmış oldukları ön protokolle önümüzdeki dört yıl içerisinde 34 milyon USD tutarında yeni vagon alımı ve demiryolu istasyon sahalarına yatırım yapmaya, bunlara ek olarak DA mevcut iş hacmini artırma hususunda anlaşmaya varmışlardır. İşbu protokolün imzalanması ve hisse devri/satışı hususlarında Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu, Durmuş Döven'e yetki vermiştir.

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 14 Şubat 2014 tarihli sözleşme uyarınca, tamamı Kemal Gülman' a ait olan Kocaeli ili, Gebze İlçesi, 2. Akse Köyü' nde yer alan G22b19a1b-1c-2a-2d Pafta, 2080 Ada, 1 Parsel 23.188 m² alana sahip taşınmazın tamamı ile yine aynı paftada yer alan 2079 Ada, 4 Parsel 20.188 m² alana sahip taşınmazın 3.033 m² lik kısmını 2079 Ada, 4 Parsel 20.188 m² ' lik alanda yapımı yüklenilen lojistik depo inşaatının karşılığında almış olup, 2079 ada 4 parselde yapılan parseldeki inşaat tamamlanmış, 2080 ada, 1 parseldeki inşaat devam etmektedir.

Lojistik depo inşaatı yapımı için yüklenici şirket Çavuşoğlu Yapı Endüstri Taahhüt Ticaret Ltd. Şti. olup, Gültaş İnşaat Emlak Pazarlama Ticaret A.Ş. işveren konumundadır. Kemal Gülman, yukarıda bahsedilen taşınmazların satışından kaynaklanan 6.555.362 USD alacağını İşverene temlik etmesi, Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.' nin de borcunu Yüklenici' ye nakletmesi sonucu, İşveren' in Yüklenici' den olan alacağına karşılık Yüklenici tarafından sözleşme esasları uyarınca anahtar teslim esasına göre teslim gerçekleştirilecektir.

Sözleşmenin 14. Maddesinde belirtilen süreler içinde inşaatın tamamlanacağı taahhüdüne ilişkin verilen toplam teminat tutarı 6.555.000 USD olup, inşaatın tamamlanma oranı doğrultusunda iade alınan teminatlar sonucu 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bu rakam 1.311.000 USD (2.798.067 TL) olup, rapor yayın tarihi itibarıyla bu tutar sıfırdır.

Reysaş Denizcilik ve Tic.A.Ş 11.07.2014 tarihinden itibaren Reysaş Kuru Temizleme ve Servis Hizmetleri Tic.Ltd.Şti.olarak faaliyetine devam etmektedir.

Şirket'in %89,96 oranla Bağlı Ortaklığı konumunda bulunan Ortur Genel Taşımacılık ve Ticaret A.Ş.'nin ünvanı, 21.08.2014 tarihi itibarıyla Reysaş Yatırım Holding Anonim Şirketi olarak değişmiştir.

Şirket merkez adresi, 12.08.2014 tarihinden itibaren, 5490 sayılı Nüfus Hizmetleri Kanunu'na göre hazırlanan ve adres standardının belirlendiği Adres ve Numaralamaya İlişkin Yönetmelik çerçevesinde "Abdurrahmangazi Mahallesi Bahriye Sokak No:8 Sancaktepe/İstanbul" olarak değişmiştir.