

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

VE DİPNOTLARI

FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR	6 - 73
NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9
NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ	24
NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI	24
NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25
NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	27
NOT 7 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	32
NOT 8 – FİNANSAL YATIRIMLAR	32
NOT 9- FİNANSAL BORÇLAR	33
NOT 10 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	35
NOT 11 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	35
NOT 12 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	37
NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	38
NOT 14 – STOKLAR	38
NOT 15 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER ve ERTELENMİŞ GELİRLER	39
NOT 16 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	41
NOT 17 – DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ	42
NOT 18 -CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	43
NOT 19- DİĞER DÖNEN VARLIKLAR/DİĞER DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	43
NOT 20 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	43
NOT 21- TAAHHÜTLER	48
NOT 22 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	48
NOT 23 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	49
NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR	51
NOT 25 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	55
NOT 26 – ÖZKAYNAKLAR	56
NOT 27- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	59
NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	60
NOT 29 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	60
NOT 30- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER ve GİDERLER(-)	61
NOT 31- FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ (-)	61
NOT 32- ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ	62
NOT 33 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ	63
NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	63
NOT 35- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	71
NOT 36 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	72
NOT 37 - DİĞER HUSUSLAR	73

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. (VE BAĞLI ORTAKLIKLARI)
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 ve 31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
VARLIKLAR	Dipnot		
Dönen Varlıklar		187.165.715	234.305.154
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	84.778.017	97.277.401
Finansal Yatırımlar	8	5.517	181.017
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		5.517	181.017
--Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar (KV)		5.517	181.017
Ticari Alacaklar		70.542.606	63.787.324
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	18.733.439	7.991.935
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	51.809.167	55.795.389
Diğer Alacaklar		7.644.015	35.316.465
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	4.740.838	33.278.031
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	2.903.177	2.038.434
Stoklar	14	2.311.540	1.985.976
Peşin Ödenmiş Giderler		18.457.058	22.759.077
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	353.519	10.681.340
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	15	18.103.539	12.077.737
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	305.311	1.414.779
Diğer Dönen Varlıklar		3.121.651	11.583.115
-İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	19	3.121.651	11.583.115
Duran Varlıklar		1.150.929.318	1.142.756.717
Diğer Alacaklar		1.407.646	1.410.397
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	1.407.646	1.410.397
Stoklar	14	29.773.907	29.742.179
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	22	27.514.600	26.149.201
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	23	689.107.961	683.993.084
Maddi Duran Varlıklar	24	385.032.454	382.666.461
-Arazi ve Arsalar	24	225.763.126	225.763.126
-Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	24	7.852.249	7.953.337
-Binalar	24	23.232.044	23.267.999
-Tesis, Makine ve Cihazlar	24	42.428.465	40.326.448
-Taşıtlar	24	36.684.780	40.407.185
-Mobilya ve Demirbaşlar	24	1.342.871	1.108.236
-Özel Maliyetler	24	1.336.298	1.403.800
-Yapılmakta Olan Yatırımlar	24	46.392.621	42.436.330
Peşin Ödenmiş Giderler		18.092.750	18.795.395
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	15	18.092.750	18.795.395
TOPLAM VARLIKLAR		1.338.095.033	1.377.061.871

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. (VE BAĞLI ORTAKLIKLARI)
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 ve 31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade dılmıştır).

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR	Dipnot		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		566.777.814	538.025.357
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	444.612.148	423.439.581
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		444.612.148	423.439.581
--Banka Kredileri (KV)	9	405.035.889	386.331.335
--Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (KV)	9	39.576.259	37.108.246
Ticari Borçlar		60.214.493	48.290.133
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	29.447.418	24.308.632
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	30.767.075	23.981.501
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	1.493.801	1.172.583
Diğer Borçlar		47.688.773	51.669.548
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	30.260.021	41.342.118
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	17.428.752	10.327.430
Ertelenmiş Gelirler		11.748.022	12.885.472
-İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (KV)	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (KV)	15	11.748.022	12.885.472
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	261.644	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		758.933	568.040
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	20	758.933	568.040
Uzun Vadeli Yükümlülükler		736.747.672	780.791.593
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	706.576.639	746.669.949
-İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		706.576.639	746.669.949
--Banka Kredileri	9	656.058.332	686.171.290
--Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	50.518.307	60.498.659
Diğer Borçlar		1.097.294	2.362.604
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	1.097.294	2.362.604
Ertelenmiş Gelirler	15	11.124.015	14.910.084
--İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	15	11.124.015	14.910.084
Uzun Vadeli Karşılıklar		13.834.183	13.141.358
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	20	5.281.424	4.638.599
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	20	8.552.759	8.502.759
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	33	4.115.541	3.707.598
ÖZKAYNAKLAR		34.569.547	58.244.921
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		34.135.507	45.729.719
Ödenmiş Sermaye	26	119.350.000	119.350.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	26	40.859	40.859
Geri Alınmış Paylar (-)	26	(2.177.230)	(2.177.230)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		9.651.155	9.978.379
--Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	26	9.651.155	9.978.379
---Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	26	8.898.510	8.898.510
---Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26	752.645	1.079.869
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		52.813.389	52.813.389
--Yasal Yedekler	26	11.118.347	11.118.347
--Geri Alınan Hsisse Senetlerinin Yedekleri	26	2.177.230	2.177.230
--Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı		39.517.812	39.517.812
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	26	(134.275.678)	(61.746.858)
Net Dönem Karı veya Zararı		(11.266.988)	(72.528.820)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		434.040	12.515.202
TOPLAM KAYNAKLAR		1.338.095.033	1.377.061.871

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

REYSAS TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. (VE BAĞLI ORTAKLIKLARI)
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 ve 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE
KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

		Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Kar Ve Zarar Tablosu					
Sürdürülen Faaliyetler					
Hasılat	27	322.484.938	244.725.796	176.888.446	127.945.378
Satışların Maliyeti (-)	27	(225.004.729)	(182.669.838)	(123.942.099)	(93.706.703)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		97.480.209	62.055.958	52.946.347	34.238.675
Genel Yönetim Giderleri (-)		(3.094.993)	(3.308.546)	(1.695.659)	(1.716.512)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)		(2.341.878)	(1.812.951)	(2.088.388)	(1.434.165)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29	21.937.059	11.563.023	11.462.675	6.109.457
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	29	(18.090.673)	(17.963.951)	(8.113.911)	(14.434.435)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		95.889.724	50.533.533	52.511.064	22.763.020
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	30	95.764	2.109.677	95.764	2.081.381
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	30	(205)	(1.628.677)	(205)	(1.385.553)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zarar Paylar	22	1.365.401	1.232.347	639.350	620.718
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		97.350.684	52.246.880	53.245.973	24.079.566
Finansman Gelirleri	31	12.832.789	25.371.692	4.770.130	14.574.736
Finansman Giderleri (-)	31	(130.775.920)	(148.670.801)	(55.323.682)	(91.482.478)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		(20.592.447)	(71.052.229)	2.692.421	(52.828.176)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(2.737.199)	(839.336)	(1.548.311)	(44.467)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	17	(2.254.999)	-	(850.426)	250.249
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	32	(482.200)	(839.336)	(697.885)	(294.716)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(23.329.646)	(71.891.565)	1.144.110	(52.872.643)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		-	-	-	-
Dönem Kârı/Zararı		(23.329.646)	(71.891.565)	1.144.110	(52.872.643)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(12.062.658)	(22.692.149)	(282.521)	(15.747.673)
Ana Ortaklık Payları		(11.266.988)	(49.199.416)	1.426.631	(37.124.970)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	33	(0,094)	(0,412)	0,012	(0,311)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(23.329.646)	(71.891.565)	1.144.110	(52.872.643)
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(345.728)	(765.734)	(343.092)	(12.579)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26	(419.985)	(949.341)	(428.628)	(16.857)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		74.257	183.607	85.536	4.278
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi	32	74.257	183.607	85.536	4.278
Kâr Veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		(345.728)	(765.734)	(343.092)	(12.579)
Toplam Kapsamlı Gelir		(23.675.374)	(72.657.299)	801.018	(52.885.222)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		(23.675.374)	(72.657.299)	801.018	(52.885.222)
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(12.081.162)	(22.716.629)	(297.312)	(15.746.331)
- Ana Ortaklık Payları		(11.594.212)	(49.940.670)	1.098.330	(37.138.891)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. (VE BAĞLI ORTAKLIKLARI)

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2019 ve 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları			Birikmiş Karlar					
Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/ Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar Toplamı	
01 Ocak 2018 bakiyesi	26	119.350.000	40.859	(2.177.230)	8.898.510	1.425.935	43.978.355	(38.230.591)	(15.196.625)	118.089.213	52.111.577	170.200.790
Transferler		-	-	-	-	-	8.849.833	(24.046.458)	15.196.625	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	(741.254)	-	(49.199.416)	(49.940.670)	(22.716.629)	(72.657.299)	
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması		-	-	-	-	-	(14.799)	530.191	-	515.392	(1.506.375)	(990.983)
Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(313)	(313)
30 Haziran 2018 bakiyesi	26	119.350.000	40.859	(2.177.230)	8.898.510	684.681	52.813.389	(61.746.858)	(49.199.416)	68.663.935	27.888.260	96.552.195
01 Ocak 2019 bakiyesi	26	119.350.000	40.859	(2.177.230)	8.898.510	1.079.869	52.813.389	(61.746.858)	(72.528.820)	45.729.719	12.515.202	58.244.921
Transferler		-	-	-	-	-	-	(72.528.820)	72.528.820	-	-	-
Kar payları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)						(327.224)	-	(11.266.988)	(11.594.212)	(12.081.162)	(23.675.374)	
30 Haziran 2019 bakiyesi	26	119.350.000	40.859	(2.177.230)	8.898.510	752.645	52.813.389	(134.275.678)	(11.266.988)	34.135.507	434.040	34.569.547

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

REYSAS TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. (VE BAĞLI ORTAKLIKLARI)
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 ve 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

		Cari Dönem 01.01.- 30.06.2019	Önceki Dönem 01.01.- 30.06.2018
A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Not		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		34.951.625	(81.227.173)
Dönem Karı (Zararı)		(23.329.646)	(71.891.565)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(23.329.646)	(71.891.565)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		20.945.368	34.789.246
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	24-26	19.452.736	20.156.716
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	11	1.935.377	11.862.496
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	11.862.496
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11	1.935.377	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	20	556.494	488.807
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	20	506.494	364.759
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		50.000	124.048
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	24-25	(95.559)	462.431
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(95.559)	462.431
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	11	53.778	3.337.998
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(46.972)	-
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	9	1.692.218	3.033.486
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	11	(640.149)	346.235
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	11	(951.319)	(41.723)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltme	22	(1.365.401)	(1.232.347)
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	22	(1.365.401)	(1.232.347)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	31	407.943	656.576
Bağlı Ortaklıkların veya Müşterek Faaliyetlerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	(943.431)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		35.964.791	(43.408.168)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		175.500	(2.931)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(7.739.340)	(8.795.696)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(10.741.504)	595.881
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	11	3.002.164	(9.391.577)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		27.675.201	9.721.345
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	28.537.193	11.848.082
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	(861.992)	(2.126.737)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	14	(325.564)	(1.202.651)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	5.004.664	(919.087)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		12.564.509	(5.846.936)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	5.138.786	(3.428.999)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	11	7.425.723	(2.417.937)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	321.218	83.972
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(5.246.085)	(33.756.416)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(11.082.097)	(36.348.995)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12	5.836.012	2.592.579
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	15	(4.923.519)	(3.945.510)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		8.458.207	1.255.742
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	19	8.458.207	1.561.163
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	19	-	(305.421)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		33.580.513	(80.510.487)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	17-18	1.371.112	(716.686)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(26.838.048)	(98.627.303)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		-	2.574.559
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		109.272	787.416
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	24-25	109.272	787.416
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(9.725.440)	(91.787.265)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	24-25	(9.725.440)	(91.787.265)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(17.221.880)	(12.166.710)
Alınan temettüleri*		-	1.964.697
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(20.612.961)	232.587.534
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		326.288.190	232.587.534
Kredilerden Nakit Girişleri	9	311.895.779	232.587.534
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		14.392.411	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(346.901.151)	-
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(324.996.401)	-
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(21.904.750)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(12.499.384)	52.733.058
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	7	(12.499.384)	52.733.058
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	7	97.277.401	147.152.444
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		84.778.017	199.885.502

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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 dağıtım 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. 30 Haziran 2019 itibari ile Şirket'in halka açıklık oranı % 38,06 (31 Aralık 2018: % 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 ortaklıklarından **REYSAŞ DEMİRYOLU TAŞIMACILIĞI A.Ş.**, sahip olduğu vagonlar ile yurt içi yük taşımacılığı konusunda aktif olarak faaliyette bulunmaktadır. **REYSAŞ DEMİRYOLU YATIRIMLARI A.Ş.** ise grubun uzun vadeli demiryolu yatırımlarını gerçekleştirmek amacıyla faaliyette bulunmaktadır.

Şirketin bağlı ortaklıklarından sermayesine %100 oranında sahip olduğu **Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.** ile sermayesine %100 oranında sahip olduğu **Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.**'nin yapılan 2017 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantıları sonucunda kolay birleşme yöntemi ile Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş. bünyesinde birleşmeleri onaylanmış olup, 17.05.2018 tarih ve 9580 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil edilmiştir. Bileşme işleminin konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etksi olmamıştır.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYSAŞ TURİZM YATIRIMLARI VE TİCARET VE LTD. ŞTİ.**, 2014 yılında Erzincan Hilton Oteli İnşaatı yatırımına başlamıştır. 2015 yılında otel inşaatı tamamlanmış olup faaliyete geçmiştir.

Reysaş Turizm Yatırımları ve Ticaret Ltd. Şti., 27 Kasım 2015 tarihinde yönetim kurulu kararı olarak nominal sermayesini 13.000.000 TL'den 38.000.000 TL tutarına artırmaya karar vermiştir ve şirketin yeni sermayesi 11 Aralık 2015 tarihli 8966 sayılı Ticaret Sicil gazetesinde tescil edilmiştir. Artırılan 25.000.000 TL sermayenin tamamı ortak Reysaş Taşımacılık ve Lojistik A.Ş. cari hesabından mahsup edilerek karşılanmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Reysaş GYO, 18 Aralık 2015 tarihli yönetim kurulu toplantısında, ana ortağı Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.’nin sermayesinin %100’ üne sahip olduğu, Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic. Ltd. Şti’ ndeki hisselerinin %34,21’ini satın almak için karar almıştır. Türkmen Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından düzenlenen 15.12.2015 tarih ve YMM.ÖA.466.1618.437/027 değerleme raporunda Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic. Ltd. Şti’nin değeri 40.295.922 TL olarak belirlenmiştir. Şirket söz konusu değerleme raporunu esas alarak 21.12.2015 tarihi itibarıyla Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic. Ltd. Şti’nin hisselerinin %34,21’ine isabet eden kısmı olan 13.785.447 TL bedelle satın almıştır. Şirket, iştiraki olan Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic. Ltd. Şti ‘nin finansal tablolarını özkaynak yolu ile konsolidasyona tabi tutmuştur. Söz konusu iştirakin sermayesi 38.000.000 TL, olup, Şirket’teki maliyet bedeli ise 13.785.447 TL’dir.

Sermaye Piyasası Kurulu, Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic. Ltd.Şti’nin satın alınmasının Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliğ’in 28 inci madde hükümlerine göre uygun olmadığını ve bu hususun şirketi zarara uğramayacak şekilde 3 ay içerisinde anılan Tebliğ’in 28 inci madde hükümlerine göre uygun bir iştirak hale getirilmesini 10.03.2016 tarih ve 9/287 sayılı toplantısında karara bağlamıştır.

Reysaş GYO, tarafından yapılan çalışmalar neticesinde Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic. Ltd. Şti.’nin Nisan/2016 döneminde anılan Tebliğ’in 28 inci madde kapsamına uygun bir iştirak haline getirmiş olup bu hususla ilgili tevsik edici bilgi ve belgeleri Sermaye Piyasası Kurulu’na sunulmuştur.

Reysaş GYO 29.12.2017 tarih ve 415 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; %34,21 oranında bağlı ortaklığı olan Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic.Ltd.Şti.’nin sermayesinin kalan %65,79’ nun 21.416.710 TL bedel ile Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic.A.Ş.’den satın alınmasına karar verilmiştir. Grup’un pay oranında bir değişiklik olmamıştır.

30.05.2018 tarih ve 502 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; Şirketin sermayesine %89,96 oranında sahip olduğu bağlı ortaklığı **REYSAŞ YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**’nin tamamı, 2.574.559 TL bedel ile Durmuş Döven’e satılmıştır. 30 Haziran 2018 itibarıyla Bağlı Ortaklık kapsamından çıkmıştır.

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

Reysaş Taşımacılık Ve Lojistik Ticaret A.Ş.

	30.06.2019		31.12.2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık	76.456.399	64,06%	76.456.399	64,06%
Durmuş Döven	21.388.404	17,92%	21.388.404	17,92%
Rıfat Vardar	14.551.518	12,19%	14.551.518	12,19%
Diğer	6.953.679	5,83%	6.953.679	5,83%
Toplam	119.350.000	100,00%	119.350.000	100,00%

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	30.06.2019		31.12.2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık	93.618.300	38,06%	93.618.300	38,06%
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	152.381.690	61,94%	152.381.690	61,94%
Diğer	11	0,00%	11	0,00%
Toplam	246.000.001	100%	246.000.001	100%

Reymar Tütün Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	30.06.2019		31.12.2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	25.492.500	99%	25.492.500	99%
Durmuş Döven	257.500	1%	257.500	1%
Toplam	25.750.000	100%	25.750.000	100%

Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	30.06.2019		31.12.2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	11.418.800	95,16%	11.418.800	95,16%
Egemen Döven	576.200	4,80%	576.200	4,80%
Diğer	5.000	0,04%	5.000	0,04%
Toplam	12.000.000	100%	12.000.000	100%

Reysaş Demiryolu Taşımacılığı. A.Ş.	30.06.2019		31.12.2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	5.700.000	100%	5.700.000	100%
Toplam	5.700.000	100%	5.700.000	100%

Reysaş Turizm Yatırımları Ve Ticaret Ltd. Şti.	30.06.2019		31.12.2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	38.000.000	100%	38.000.000	100%
Toplam	38.000.000	100%	38.000.000	100%

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Grup “Abdurrahmangazi Mah. Bahriye Sok. No:8 Sancaktepe İstanbul” adresinde faaliyet göstermekte iken 21 Kasım 2016 tarihi itibarıyla Küçük Çamlıca Mahallesi Erkan Ocaklı Sokak No:13 Üsküdar/İstanbul adresine taşınmıştır. 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 Adapazarı, Bursa ve Adana illerinde 4 adet 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 Haziran 2019 itibarıyla ortalama personel sayısı 207’dir. (31 Aralık 2018: 246). Grup ayrıca taşeronlar vasıtası ile personel çalıştırmaktadır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla çalıştırılan ortalama taşeron personel sayısı 460’dır. (31 Aralık 2018: 485).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi’nin halka açıklık oranı % 63,97 ’dir. (31 Aralık 2018: % 63,97).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve Türk Vergi Kanunları ile T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı ve ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar 2016 Yılı TMS Taksonomisine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5.maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KKG”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/IFRS”) esas alınmıştır.

Konsolide finansal tablolar, yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup TMS/IFRS’ye uygun olarak, Grup’un durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım tashihlere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

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

Grup’un KKG tarafından kabul edilen TMS / IFRS’lere uygun olarak hazırlanmış finansal tabloları, 22 Ağustos 2019 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

SPK, 18 Mart 2005 tarihinde almış olduğu B.02.1.SPK.017/152-7642 sayılı kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanan 29 No’lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standart ("UMS 29") uygulanmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 temettüler, 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 Özkaynaktan 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 kılabilir. 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 gelirinde muhasebeleştirilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)

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: 22)

Şirket’in konsolidasyona ait oranları aşağıdaki gibidir;

Ortaklığın Ünvanı	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirketin Sermayedeki Payı (%)
	30.06.2019	31.12.2018
Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	95,16	95,16
Reymar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd. Şti.	99,00	99,00
Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.	100,00	100,00
Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	61,47	61,47
Reysaş Turizm Yatırımları Ve Ticaret Ltd. Şti. (Etkin Oran)	100,00	100,00

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler

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

TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler” standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.4 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (devamı)

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

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

TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”

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

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

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

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

UFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.4 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (devamı)

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

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

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

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

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

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

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup son olarak KGK tarafından yayınlanan 2016 TMS Taksonomisini dikkate alarak finansal tablolarını sunmuştur.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, şirketin önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7.Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki finansal yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

Değişen muhasebe politikalarının etkileri

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

Grup sunulan dönemlere ilişkin finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

2.8. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. 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.

Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hata olmamıştır.

2.9 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 ilişkide yer alan finansal tablolar ve dipnotlar TL cinsinden sunulmuştur.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.7.Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

2.10 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

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenmiş finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler.

Grup, finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, önemli bir finansman bileşeni içermeyen, ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamalarında TFRS 9 Standardında yer alan “basitleştirilmiş yaklaşım” ı uygulamayı tercih etmiştir.

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” Standardında yer alan “gerçekleşen kredi zararları modeli” yerine TFRS 9, “Finansal Araçlar” Standardında “beklenen kredi zararları modeli” tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, finansal araçların, beklenen ömürleri boyunca oluşması muhtemel kredi zararlarının, geçmiş istatistiklere göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup’un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 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:

	Yıllar
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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 sözkonusu 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 (amortismanına 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 oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Finansal araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır. Grup, TFRS 9 uyarınca, 1 Ocak 2010’ dan itibaren, finansal varlıklarını gerçeğe uygun değeri ve itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler olarak 2 kategoriye ayırmıştır. Bu sınıflandırma, finansal varlığın borç ya da sermaye yatırımı olup olmasına göre değişir.

(a) İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Bir finansal varlık, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında eldetutulması ve finansal varlığın sözleşme hükümlerinin belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açması koşulları birlikte sağlanırsa “itfa edilmiş maliyet üzerinden” sınıflanır. Finansal varlıkta saklı türevin içeriği, yatırımın nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmaması ve ayrı muhasebeleştirilmemesine göre dikkate alınmalıdır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve finansal riskten korunma ilişkisinin bir parçası olmayan bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç ve kayıplar, ilgili finansal varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılması ya da değer düşüklüğüne uğraması sonucunda etkin faiz metodu kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Yukarıdaki 2 kıstas sağlanmadığında borçlanma aracı “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak” sınıflanır. Grup finansal yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak ölçmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Düzenli olarak alıp-satılan finansal varlıklar, alım-satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım-satım yapılan tarih, yönetimin varlığı alım yada satım yapmayı vaat ettiği tarihtir. Finansal varlıklardan doğan nakit akım alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Grup tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar defterlerden çıkarılır.

İlk kayda alınması esnasında, Grup finansal varlığı gerçeğe uygun değerden ölçer. Gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen ve finansal riskten korunma ilişkisinin parçası olmayan bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç ve kayıplar, oluştuğu dönemde kar veya zararda muhasebeleştirilir. Grup sadece yönetim modelinin değiştirilmesi durumunda, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflamak zorundadır.

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.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, 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 varlıklarda değer düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Grup, bir ya da bir grup finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığını gösteren nesnel kanıtların var olup olmadığını her raporlama döneminin sonunda değerlendirir. Bir ya da bir grup finansal varlık değer düşüklüğüne uğrarsa, değer düşüklüğünden kaynaklanan zarara, ancak değer düşüklüğüne ilişkin varlığın ilk kayda alınmasından sonra bir kayıp olayı ve bu kayıp olayının finansal varlıkların geleceğe ait tahmini nakit akışları üzerinde bir etkisinin olduğuna dair bir ya da daha fazla olayın sebep olduğu nesnel bir kanıt varsa katlanılır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Grup’un, değer düşüklüğü zararına ilişkin tarafsız kanıtını göstermek amacıyla kullandığı bu kriter şunları içermektedir:

- İhraç edenin veya taahhüt edenin önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Sözleşmenin ihlal edilmesi, örneğin faiz veya anapara ödemelerinin yerine getirilememesi veya ihmal edilmesi;
- Borçlunun içinde bulunduğu finansal sıkıntıya ilişkin ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, alacaklının, borçluya, başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun, iflas veya başka tür bir finansal yeniden yapılanmaya gireceği ihtimalinin yüksek olması;
- Finansal zorluklar nedeniyle söz konusu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması; veya
- Portföy içindeki her bir finansal varlık itibarıyla tespiti mümkün olmamakla birlikte, bir grup finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmelerinden itibaren anılan varlıkların gelecekteki tahmini nakit akışlarında ölçülebilir bir azalış olduğuna işaret eden gözlemlenebilir veri bulunması. Bu tür bir veri aşağıdakileri içerir:
 - Portföydeki borçluların ödeme durumlarında olumsuz anlamda değişiklikler yaşanması ve
 - Portföydeki varlıkların geri ödenmemesi ile ilişkili bulunan ulusal veya yöresel ekonomik koşullar

Grup öncelikle, değer düşüklüğüne ilişkin tarafsız göstergenin bulunup bulunmadığını değerlendirir.

Krediler ve alacaklar sınıfı için zararın tutarı varlıkların defter değeri ile geleceğe ait tahmini nakit akışlarının finansal varlıkların orijinal efektif faiz oranı kullanılarak indirgenmiş bugünkü değeri arasındaki fark ile ölçülür. Varlıkların defter değeri düşürülür ve meydana gelen zarar kar veya zarar tablosunda kayda alınır. Eğer bir kredi ya da vadeye kadar tutma amacıyla yapılan bir yatırım değişken faiz oranına sahipse, değer düşüklüğü zararının hesaplanmasında kullanılacak olan indirgeme oranı da sözleşmede belirlenmiş cari efektif faiz oranıdır. Yararlı bir yol olarak, Grup değer düşüklüğünü, gözlenebilir piyasa fiyatını kullanarak bir aracın gerçeğe uygun değerini temel alarak ölçebilir.

Eğer izleyen dönemde, değer düşüklüğü zararının miktarı azalırsa ve bu azalış değer düşüklüğünün anlaşılmasından sonra meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebilirse (borçlunun kredi notunda iyileştirme olması gibi), daha önce kayda alınmış değer düşüklüğünün iptali konsolide kar veya zarar tablosunda kayda alınır.

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Kiralama

Kiracı Olarak Grup:

Finansal kiralama gerçekteştirildikleri 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:24**’de yer verilmiştir.

Kiraya Veren Olarak Grup:

Yoktur.

Operasyonel Kiralama

Kiracı Olarak Grup:

Kiralayanın 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 gelir olarak kayıtlara alınmaktadır. Grup’un en önemli operasyonel kiralamaları taşımacılık hizmeti için kiralanan 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, muhtelif müşterilere hizmet veren depolarından ve kiraya verilen araç ve konteynerlerinden kira ve depolama hizmet geliri elde etmektedir. Bu gelirler satış hâsılatı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat ve Gelirler

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiği anda muhasebeleştirilir:

- Şirket’in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket’in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Şirket, “TMS 18 Hasılat” standardının yerini alan “TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını 1 Ocak 2018 tarihinden başlayarak uygulamıştır. Bu kapsamda standardın ilk defa uygulanmasının geriye dönük önemli bir etkisi olmadığından, finansal tablolarından herhangi bir kümülatif etki yöntemi düzeltmesi muhasebeleştirmemiştir.

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.

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 temettüleri

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 karşılama beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Hükümetin sağladığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri maliyet bedeli ile değerlenmiş 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 satımlarından doğan kar veya zarar, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

2.11 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.

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 amortismanına 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

Yoktur. (31 Aralık 2018- Yoktur.)

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in cari dönemde iş ortaklığı bulunmamaktadır.

(31 Aralık 2018- İş ortaklığı bulunmamaktadır.)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2018 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.

01.01-30.06.2019	Gayrimenkul Kiralama, Taşımacılık Depol. Lojist.Hizm. Faaliyetleri	Taşıt, Muayene Hizm. Faaliyetleri	Tütün Mamul. Dağ. Ve Paz. Faaliyetleri	Toplam	Eliminasyon	30.06.2019 Gelir Tablosu
Hasılat	235.648.755	44.153.992	52.394.132	332.196.879	(9.711.941)	322.484.938
Satışların Maliyeti (-)	(143.647.626)	(44.911.968)	(51.782.106)	(240.341.700)	15.336.971	(225.004.729)
Brüt Kar (Zarar)	92.001.129	(757.976)	612.026	91.855.179	5.625.030	97.480.209
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-	-	-
Pazarlama Giderleri (-)	-	-	(2.774.436)	(2.774.436)	432.558	(2.341.878)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.074.619)	(50.493)	(54.400)	(3.179.512)	84.519	(3.094.993)
Diğer Faaliyet Gelirleri	21.727.807	588.951	1.268.487	23.585.245	(1.648.186)	21.937.059
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(17.214.233)	(645.630)	(230.810)	(18.090.673)	-	(18.090.673)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	93.440.084	(865.148)	(1.179.133)	91.395.803	4.493.921	95.889.724
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	69.145	-	-	69.145	26.619	95.764
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(205)	-	-	(205)	-	(205)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	4.417.504	-	-	4.417.504	(3.052.103)	1.365.401
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)	97.926.528	(865.148)	(1.179.133)	95.882.247	1.468.437	97.350.684
Finansman Gelirleri	16.319.997	1.955.400	88.073	18.363.470	(5.530.681)	12.832.789
Finansman Giderleri (-)	(134.020.968)	(1.944.836)	(337.323)	(136.303.127)	5.527.207	(130.775.920)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	(19.774.443)	(854.584)	(1.428.383)	(22.057.410)	1.464.963	(20.592.447)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)						
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(2.254.999)	-	-	(2.254.999)	-	(2.254.999)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	633.682	(1.124.970)	9.088	(482.200)	-	(482.200)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	(21.395.760)	(1.979.554)	(1.419.295)	(24.794.609)	1.464.963	(23.329.646)
- Varlıklar Toplamı	1.697.939.513	56.798.843	35.844.689	1.790.583.045	(452.488.009)	1.338.095.036
- Kaynaklar Toplamı	(1.336.064.785)	(34.109.539)	(15.700.435)	(1.385.874.759)	82.349.273	(1.303.525.486)
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	361.874.728	22.689.304	20.144.254	404.708.286	(370.138.736)	34.569.550

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

01.01-31.12.2018	Gayrimenkul Kiralama, Taşımacılık Depol. Lojist.Hizm. Faaliyetleri	Taşıt, Muayene Hizm. Faaliyetleri	Tütün Mamul. Dağ. Ve Paz. Faaliyetleri	Toplam	Eliminasyon	31.12.2018 Gelir Tablosu
Hasılat	381.274.179	82.364.991	88.624.663	552.263.833	(10.765.275)	541.498.558
Satışların Maliyeti (-)	(237.757.111)	(84.507.967)	(87.305.442)	(409.570.520)	20.711.474	(388.859.046)
Brüt Kar (Zarar)	143.517.068	(2.142.976)	1.319.221	142.693.313	9.946.199	152.639.512
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-	-	-
Pazarlama Giderleri (-)	-	-	(4.060.013)	(4.060.013)	1.614.365	(2.445.648)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.360.052)	(93.339)	(142.148)	(6.595.539)	(75.331)	(6.670.870)
Diğer Faaliyet Gelirleri	40.643.330	1.234.737	318.789	42.196.856	(5.282.556)	36.914.300
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(23.656.989)	(173.553)	(115.315)	(23.945.857)	(944.688)	(24.890.545)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	154.143.357	(1.175.131)	(2.679.466)	150.288.760	5.257.989	155.546.749
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.364.908	3.534.945	-	5.899.853	(3.534.945)	2.364.908
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(117.274)	-	-	(117.274)	-	(117.274)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	9.449.027	-	-	9.449.027	(7.249.877)	2.199.150
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)	165.840.018	2.359.814	(2.679.466)	165.520.366	(5.526.833)	159.993.533
Finansman Gelirleri	222.005.982	4.204.888	-	226.210.870	(8.913.766)	217.297.104
Finansman Giderleri (-)	(484.714.343)	(7.926.029)	(374.858)	(493.015.230)	8.969.170	(484.046.060)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	(96.868.343)	(1.361.327)	(3.054.324)	(101.283.994)	(5.471.429)	(106.755.423)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)						
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	-	-	-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(1.935.321)	(1.941.585)	16.521	(3.860.385)	-	(3.860.385)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	(98.803.664)	(3.302.912)	(3.037.803)	(105.144.379)	(5.471.429)	(110.615.808)
- Varlıklar Toplamı	1.715.577.670	63.213.288	30.775.788	1.809.566.746	(432.504.871)	1.377.061.875
- Kaynaklar Toplamı	(1.332.099.469)	(38.454.765)	(9.163.888)	(1.379.718.122)	60.901.172	(1.318.816.950)
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	383.478.201	24.758.523	21.611.900	429.848.624	(371.603.699)	58.244.925

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflara ilişkin açıklamalar Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. ("Şirket") için konsolide finansal tablo hazırlanması zorunluluğu nedeniyle Şirket'in bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) konsolide bakiyelerini ve işlemlerini göstermektedir.

a)İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30.06.2019					
	Alacaklar		Peşin Ödenmiş Giderler	Borçlar		Peşin Ödenmiş Giderler
	Ticari	Ticari olmayan		Ticari	Ticari olmayan	
<u>İlişkili Şirketler</u>						
Egemen Oto Kiralama A.Ş.	-	-	-	2.079.552	886.995	-
Kolay Depo Depolama A.Ş.	42.789	-	-	-	1.441.066	-
Remkar Taşımacılık Ve Danışmanlık Ltd. Şti.	5.428.405	-	-	1.421.900	-	-
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.(*)	366.800	-	-	11.840.305	-	-
Arı Lojistik	3.262.471	-	-	6.730.363	-	-
Emir İstif Makinaları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	2.453.660	-	-	-	-	-
Persco Personel Tedarik Yönetimi	-	-	-	6.569.928	-	-
Rey Otel Turizm İşletmeciliği Ve Ticaret A.Ş.	6.498.504	-	-	453.184	24.540	-
Rey-Ta Reysaş Tarım Hayv.Gıda San.Tic.Ltd.Şti.	125.653	4.040.838	-	-	-	-
Reysaş Yatırım Holding A.Ş.	-	-	-	-	2.691.199	-
Reysaş Antrepo İşletmesi A.Ş.	41.887	-	-	525.100	-	-
Ertelenmiş Finansman Giderleri(-)	(238.207)	-	-	(185.317)	-	-
Diğer	751.477	700.000	-	12.403	1.270.797	-
Ortaklar(**)	-	-	-	-	23.945.424	-
Personel Avansları	-	-	353.519	-	-	-
Toplam	18.733.439	4.740.838	353.519	29.447.418	30.260.021	-

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

30.06.2019	Diğer Alacaklar	Diğer Borçlar
Durmuş Döven	-	25.210
Egemen Döven	-	23.920.214
Toplam	-	23.945.424

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

	31.12.2018				
	Alacaklar		Peşin Ödenmiş Giderler	Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Verilen Avanslar	Ticari	Ticari olmayan
<u>İlişkili Şirketler</u>					
Egemen Oto Kiralama A.Ş.	-	-	-	6.334.069	-
Kolay Depo Depolama A.Ş.	-	-	-	-	1.811.122
Remkar Taşımacılık Ve Danışmanlık Ltd. Şti.	-	-	10.452.701	-	-
Reysaş Antrepo İşletmesi A.Ş.	-	8.503.175	-	-	-
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.	-	-	-	13.781.574	-
Arı Lojistik	97.685	-	-	-	2.975.258
Emir İstif Makinaları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	3.024.173	-	-	-	-
Persco Personel Tedarik Yönetimi	-	-	-	4.781.302	-
Rey Otel Turizm İşletmeciliği Ve Ticaret A.Ş.	4.533.281	-	-	9.581	226.822
Rey-Ta Reysaş Tarım Hayv.Gıda San.Tic.Ltd.Şti.	81.049	6.098.748	-	-	-
Reysaş Yatırım Holding A.Ş.	-	17.976.108	-	-	-
Ertelenmiş Finansman Giderleri(-)	(523.574)	-	-	(597.894)	-
Diğer	779.321	700.000	-	-	-
Ortaklar(*)	-	-	-	-	36.328.916
Personel Avansları	-	-	228.639	-	-
Toplam	7.991.935	33.278.031	10.681.340	24.308.632	41.342.118

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

31.12.2018	Diğer Alacaklar	Diğer Borçlar
Durmuş Döven	-	10.000
Egemen Döven	-	36.318.916
Toplam	-	36.328.916

İlişkili taraflara faiz hesabında TL cari hesaplar için % 13,64-14; ABD Doları cari hesaplar için % 5,85; Avro cari hesaplar için % 4,48-5,44 faiz oranı kullanılmıştır. (31.12.2018: TL cari hesaplar için % 13,70-14; ABD Doları cari hesaplar için % 5,85; Avro cari hesaplar için % 4,30-5,06 faiz oranı).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretlerin toplam tutarı 203.014 TL olup, tamamı ücret ve huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır.(30 Haziran 2018: 209.887 TL).

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

01 Ocak 2019-30 Haziran 2019 Dönemi İlişkili Taraflardan Alımlar

İlişkili taraflardan yapılan alımlar	Hizmet	Nakliye	Mal	Sabit Kıymet	Kira	Diğer(Vade Farkı,Kur Farkı,Diğer)	Toplam
<u>İlişkili Şirket</u>							
Egemen Oto Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	250.364	7.024	257.388
Emir İstif Makinaları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	2.238	-	-	-	1.346.020	-	1.348.257
Persco Personel Tedarik Yönetimi	16.015.113	-	-	-	-	358.847	16.373.960
Reysaş Antrepo İşletmesi Anonim Şirketi	445.000	-	-	-	-	-	445.000
Zeyece Gayrimenkul Yat.Ve Tic.Ltd.Şti.	-	-	-	-	122.034	-	122.034
Kolay Depo Depolama A.Ş.	-	-	-	-	-	147.068	147.068
Remkar Taşımacılık ve Dan.Ltd.Şti.	1.208.507	-	-	-	-	25.519.070	26.727.577
Rey Otel Turizm İşletmeciliği Ve Ticaret A.Ş.	110.013	-	-	-	-	-	110.013
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.	9.492	16.674.532	-	-	-	855.182	17.539.206
Reysaş Yatırım Holding A.Ş.	866.400	-	-	-	-	-	-
Toplam	18.656.763	16.674.532	-	-	1.718.418	26.887.191	63.070.503

01 Ocak 2019-30 Haziran 2019 Dönemi İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar

İlişkili taraflara yapılan satışlar	Hizmet	Nakliye	Mal	Sabit Kıymet	Kira	Diğer(Vade Farkı,Kur Farkı,Diğer)	Toplam
<u>İlişkili Şirket</u>							
Egemen Oto Kir. Ve Turz. Ltd.Şti	195.800	124.250	-	-	-	132.400	452.450
Emir İstif Makinaları San. Ve Tic.Ltd.Şti.	1.063.611	-	-	-	53.261	143.883	1.260.755
Persco Personel Tedarik Yön.	-	-	-	-	-	396.709	396.709
Reysaş Antrepo İşletmesi Anonim Şirketi	-	-	-	-	-	191.986	191.986
Zeyece Gayrimenkul Yat.Ve Tic.Ltd.Şti.	-	-	-	-	8.142	-	8.142
Kolay Depo Depolama A.Ş.	136.507	-	-	-	20.355	71.173	228.036
Remkar Taşımacılık ve Dan.Ltd.Şti.	17.797	-	-	-	-	9.114	26.911
Rey Otel Turizm İşletmeciliği Ve Tic. Ltd. Şti.	2.788.592	-	-	-	1.208.142	407.215	4.403.949
Reyline Uluslar Arası Taşımacılık Ltd. Şti.	426.448	885.946	-	-	8.142	531.663	1.852.198
Rey-Ta Reysaş Tarım Hayv.Gıda San.Tic.Ltd.Şti.	-	-	-	-	51.942	181.238	233.181
Toplam	4.628.755	1.010.196	-	-	1.349.984	2.065.381	9.054.317

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar (devamı)

01 Ocak 2018-30 Haziran 2018 Dönemi İlişkili Taraflardan Alışlar

İlişkili taraflardan yapılan alımlar	Hizmet	Nakliye	Sabit Kıymet	Kira	Diğer (Vade Farkı, Kur Farkı, Diğer)	Toplam
<u>İlişkili Şirket</u>						
Tasfiye Halinde Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti.	550.010	-	-	-	-	550.010
Egemen Oto Kir. Ve Turz. Ltd.Şti	-	-	-	1.227.500	241.844	1.469.344
Tasfiye Halinde Elmas Hizmet Tedarik Ve Tic. Ltd. Şti.	532.000	-	-	-	-	532.000
Emir İstif Makinaları San. Ve Tic.Ltd.Şti.	-	-	-	467.316	2.400	469.716
Persco Personel Tedarik Yön.	12.220.990	-	-	-	102.536	12.323.526
Rey Hava Taş.Kargo Hiz.Ltd.Şti (*)	947.000	-	-	-	-	947.000
Zeyece Gayrimenkul Yat.Ve Tic.Ltd.Şti.	-	-	-	502.034	-	502.034
Kolay Depo Depolama A.Ş.	-	-	-	-	48.558	48.558
Remkar Taşımacılık ve Dan.Ltd.Şti.	2.188.231	-	45.196.200	1.106	230.553	47.616.089
Rey Otel Turizm İşletmeciliği Ve Tic. Ltd. Şti.	806.338	-	-	-	-	806.338
Reylne Uluslar Arası Taşımacılık Ltd. Şti.	-	14.372.778	-	-	143.524	14.516.302
Tasfiye Halinde Tanem Kahvecilik Ltd.Şti.	298.000	-	-	-	-	298.000
Toplam	17.542.569	14.372.778	45.196.200	2.197.956	769.415	80.078.917

(*)Rey Hava Tasimacılığı Ve Kargo Hizmetleri Ltd Şti unvanını Reysaş Antrepo İşletmesi A.Ş. olarak değiştirmiş olup, şirketin yeni ünvanı 10.01.2019 tarihinde tescil edilmiştir.

(*)30.05.2018 tarih ve 502 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; Şirketin sermayesine %89,96 oranında sahip olduğu bağlı ortaklığı Reysaş Yatırım Holding Anonim Şirketi.'nin tamamı, 2.574.559 TL bedel ile Durmuş Döven'e satılmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar (devamı)

01 Ocak 2018-30 Haziran 2018 Dönemi İlişkili Taraflara Satışlar

İlişkili taraflara yapılan satışlar	Hizmet	Nakliye	Kira	Diğer(Vade Farkı, Kur Farkı,Diğer)	İştirak Satışı	Toplam
<u>İlişkili Şirket</u>						
Tasfiye Halinde Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	1.326.467	-	1.326.467
Tasfiye Halinde Elmas Hizmet Tedarik Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	2.276.495	-	2.276.495
Emir İstif Makinaları San. Ve Tic.Ltd.Şti.	1.028.483	2.700	29.543	171.890	-	1.232.616
Rey Hava Taş.Kargo Hiz.Ltd.Şti (*)	-	-	6.413	391.677	-	398.090
Zeyece Gayrimenkul Yat.Ve Tic.Ltd.Şti.	1.000	-	6.413	-	-	7.413
Kolay Depo Depolama A.Ş.	-	-	110.084	18.722	-	128.806
Remkar Taşımacılık ve Dan.Ltd.Şti.	-	-	-	309.889	-	309.889
Rey Otel Turizm İşletmeciliği Ve Tic. Ltd. Şti.	191.985	-	2.406.413	210.138	-	2.808.536
Reyline Uluslar Arası Taşımacılık Ltd. Şti.	24.538	173.497	828.127	56.972	-	1.083.135
Rey-Ta Reysaş Tarım Hayv.Gıda San.Tic.Ltd.Şti.	-	-	41.413	130.451	-	171.864
Tasfiye Halindeki Tanem Kahvecilik	-	-	-	161.334	-	161.334
Diğer	-	-	-	258.628	-	258.628
Durmuş Döven	-	-	-	-	13.493.625	13.493.625
Toplam	1.246.006	176.197	3.428.405	5.312.663	13.493.625	23.656.898

(*) Rey Hava Tasimaciliği Ve Kargo Hizmetleri Ltd Şti unvanını Reysaş Antrepo İşletmesi A.Ş. olarak değiştirmiş olup, şirketin yeni ünvanı 10.01.2019 tarihinde tescil edilmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kasa	682.390	222.011
Bankalar		
- Vadeli mevduat(*)	64.798.393	92.485.983
- Vadesiz mevduat	17.020.963	2.648.146
Ertelenmiş Finansman Gideri	(28.765)	(2.304)
Diğer Hazır Değerler	2.305.036	1.923.565
Toplam	84.778.017	97.277.401

30 Haziran 2019 tarihi itibariyle bloke mevduat tutarı 13.300 TL'dir. (31 Aralık 2018:13.300 TL)

(*) 30 Haziran 2019 itibariyle faiz swap işlemi bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

*Vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir;

30.06.2019

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	22,24-22,50%	13.109.431	13.109.431
ABD \$	1,50-2,80%	2.001.460	11.518.605
Euro	1,47-1,50%	6.132.224	40.170.357
Toplam			64.798.393

31.12.2018

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	24,53%	10.356.789	10.356.789
TL	4,18-4,33%	15.611.244	82.129.194
Toplam			92.485.983

NOT 8 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen diğer finansal varlıklar olarak sınıflanan kısa vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
BRL Likit Fon	5.517	159.185
Altın Hesabı	-	21.832
Toplam	5.517	181.017

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9- FİNANSAL BORÇLAR

a) İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Banka Kredileri	405.035.889	386.331.335
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	39.576.259	37.108.246
Toplam	444.612.148	423.439.581

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Banka Kredileri	656.058.332	686.171.290
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	50.518.307	60.498.659
Toplam	706.576.639	746.669.949

Banka Kredileri

30 Haziran 2019 itibariyle kısa vadeli Banka Kredilerinin yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	Faiz Oranı	TL Karşılığı
TL	166.608.336	%12,49-%37,88	166.608.336
USD	22.677.887	%4,23-%9,70	130.513.510
AVRO	16.473.666	%4,23-%11,15	107.914.043
Toplam	-		405.035.889

30 Haziran 2019 itibariyle uzun vadeli Banka Kredilerinin yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	164.718.199	%12,49-%37,88	164.718.199
USD	44.051.759	%4,23-%9,70	253.522.281
AVRO	36.304.189	%4,23-%11,15	237.817.852
Toplam	-		656.058.332

31 Aralık 2018 itibariyle kısa vadeli Banka Kredilerinin yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	Faiz Oranı	TL Karşılığı
TL	180.319.298	%9,11-%18,90	180.319.298
USD	23.102.791	%3,43-%10,30	121.541.474
AVRO	14.013.033	%4,23-%7,81	84.470.563
Toplam	-		386.331.335

31 Aralık 2018 itibariyle uzun vadeli Banka Kredilerinin yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	Faiz Oranı	TL Karşılığı
TL	184.379.484	%9,11-%18,90	184.379.484
USD	54.057.977	%3,43-%10,30	284.393.613
AVRO	36.064.730	%4,23-%7,81	217.398.193
Toplam	-		686.171.290

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9- FİNANSAL BORÇLAR (devamı)
Banka Kredileri (devamı)

Kredi borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
0-3 ay içerisinde ödenecekler	98.234.937	114.830.753
4-12 ay içerisinde ödenecekler	306.800.953	271.500.583
1-5 yıl içerisinde ödenecekler	633.566.960	652.200.735
5 yıldan uzun süre içerisinde ödenecekler	22.491.371	33.970.554
Toplam	1.061.094.221	1.072.502.625

Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar

30 Haziran 2019 itibariyle kısa vadeli Finansal Kiralama işlemlerinden borçların yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	26.428.399	%13,42-%24,20	26.428.399
AVRO	2.007.092	%3,26-%12,72	13.147.860
Toplam	-	-	39.576.259

30 Haziran 2019 itibariyle uzun vadeli Finansal Kiralama işlemlerinden borçların yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	28.387.395	%13,42-%24,20	28.387.395
AVRO	3.378.404	%3,26-%12,72	22.130.912
Toplam	-	-	50.518.307

31 Aralık 2018 itibariyle kısa vadeli Finansal Kiralama işlemlerinden borçların yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	26.696.450	%12,42-%38,49	26.696.450
AVRO	1.727.239	%3,09-%6,83	10.411.796
Toplam	-	-	37.108.246

31 Aralık 2018 itibariyle uzun vadeli Finansal Kiralama işlemlerinden borçların yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	38.223.996	%12,42-%38,49	38.223.996
AVRO	3.695.200	%3,09-%6,83	22.274.663
Toplam	-	-	60.498.659

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9- FİNANSAL BORÇLAR (devamı)
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (devamı)

Finansal Kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
0-3 ay içerisinde ödenecekler	9.114.639	8.584.604
4-12 ay içerisinde ödenecekler	29.907.553	27.542.400
1-5 yıl içerisinde ödenecekler	51.072.374	61.479.901
5 yıldan uzun	-	-
Toplam	90.094.566	97.606.905

NOT 10 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Haziran 2019 tarihleri itibariyle diğer finansal yükümlülükleri yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur.)

NOT 11 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari Alacaklar	60.986.822	52.463.674
<i>İlişkili Taraf Harici Ticari Alacaklar</i>	45.213.591	43.948.166
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar(Not:6)</i>	15.773.231	8.515.508
Alınan Çek ve Senetler	10.507.103	12.489.883
<i>İlişkili Taraf Harici Alınan Çek ve Senetler</i>	7.308.689	12.489.883
<i>İlişkili Taraflardan Alınan Çek ve Senetler (Not:6)</i>	3.198.414	-
Şüpheli Ticari Alacaklar	14.450.703	12.515.326
<i>İlişkili Taraf Harici Şüpheli Ticari Alacaklar</i>	14.450.703	12.515.326
<i>İlişkili Taraflardan Şüpheli Ticari Alacaklar(Not:6)</i>	-	-
Toplam Ticari Alacaklar	85.944.628	77.468.883
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(14.450.703)	(12.515.326)
<i>İlişkili Taraf Harici Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)</i>	(14.450.703)	(12.515.326)
<i>İlişkili Taraflardan Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (Not:6)</i>	-	-
İlişkili Taraf Harici Ert. Finansman Giderleri (-)	(713.113)	(642.660)
İlişkili Taraf Ert. Finansman Giderleri (-)	(238.206)	(523.573)
Toplam	70.542.606	63.787.324

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Grup'un vadesi geçmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılan alacaklarına ilişkin işlemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Açılış Bakiyesi	12.515.326	19.063.416
TFRS 9 Etkisi	-	254.662
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(2.184.850)	(7.679.802)
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık	4.120.227	877.050
Toplam	14.450.703	12.515.326

Grup' un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Grup'un ticari alacaklarındaki ortalama vade 30-40 gündür.

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar	47.227.634	44.930.750
- <i>İlişkili Taraf Harici Ticari Borçlar</i>	24.325.262	20.024.224
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not:6)</i>	22.902.372	24.906.526
Borç Senetleri	13.627.008	4.135.216
<i>İlişkili Taraf Harici Verilen Borç Senetleri</i>	6.896.645	4.135.216
<i>İlişkili Taraflara Verilen Borç Senetleri (Not:6)</i>	6.730.363	-
İlişkili Taraf Harici Ert. Finansman Geliri (-)	(454.832)	(177.939)
İlişkili Taraf Ert. Finansman Geliri (-)	(185.317)	(597.894)
Toplam	60.214.493	48.290.133

Grup'un ticari borçlarında ortalama vade 30-60 gündür.

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2018:Bulunmamaktadır)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle diğer alacakları ve borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	253.008	294.002
Diğer Alacaklar	2.650.169	1.744.432
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not:6)	4.740.838	33.278.031
-İlişkili Firmalardan Senetli Alacaklar	-	-
-İlişkili Firmalardan Alacaklar	4.740.838	33.278.031
Şüpheli Diğer Alacaklar	2.022.214	2.022.214
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	(2.022.214)	(2.022.214)
Toplam	7.644.015	35.316.465

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.407.646	1.410.397
Toplam	1.407.646	1.410.397

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alınan Depozito ve Teminatlar	3.502.456	3.618.098
Ödenecek Vergiler (KDV, Geçici Vergi..)	11.796.634	4.636.944
Kamuya Olan Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar (*)	2.024.592	1.920.383
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:6)	30.260.021	41.342.118
- Ortaklara Borçlar	23.945.424	36.328.916
-İlişkili Firmalara Senetli Borçlar	-	-
-İlişkili Firmalara Borçlar	6.314.597	5.013.202
Diğer	105.070	152.005
Toplam	47.688.773	51.669.548

(*) Grup Yönetimi 6552 ve 6736 sayılı kanunlarda yer alan ödeme kolaylığı hükümlerinden faydalanmıştır.

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kamuya Olan Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar (*)	1.097.294	2.362.604
Toplam	1.097.294	2.362.604

(*) Grup Yönetimi 6552, 6736 ve 7020 sayılı kanunlarda yer alan ödeme kolaylığı hükümlerinden faydalanmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	96.238	180.839
Ödenecek SGK Borçları	560.740	278.735
Personele Borçlar	836.823	713.009
Toplam	1.493.801	1.172.583

NOT 14 – STOKLAR

a) Kısa Vadeli Stoklar

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari Mallar	1.724.845	1.546.578
Diğer Stoklar(*)	586.695	439.398
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	-	-
Toplam	2.311.540	1.985.976

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

b) Uzun Vadeli Stoklar

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., 04/05/2016 tarih ve 298 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; İstanbul İli Sancaktepe İlçesi 9-10 Pafta 1674 Parsel üzerinde bulunan 10.783,80 m2 ve İstanbul İli Sancaktepe İlçesi 6650 Ada 17 Parsel üzerinde bulunan 18.316,57 m2 konut imarlı arsalar üzerine konut yapılması için inşaat proje şirketlerinden Sur Yapı Endüstri San. Ve Tic. Anonim Şirketi ile "Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi" imzalanmıştır. İnşaat "Hasılat Paylaşımı" esasına göre, 2016 yılında başlayıp 30 ay içinde bitirilecektir. 31 Aralık 2018 itibarıyla ile satış ofisi imalatı ve , örnek daire yapımı devam etmektedir. Projenin "Muhit" ismiyle lansmanı yapılmış olup , satış süreci devam etmektedir.

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

İstanbul İli Sancaktepe İlçesi 6650 Ada 17 Parselin park (2.123,19 m2) ve yol (76 m2) alanında kalan bölümlerinin (toplam 2.199,19 m2) 04.08.2016 günü terkleri yapılmış, terklerden sonraki yüzölçümü 16.117,38 m2 olmuştur.

Projenin gerçekleşeceği toplam arsa alanı (6.965,62+16.117,38=) 23.083 m2'dir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – STOKLAR (devamı)

Söz konusu taşınmazlar 2016 yılında stoklara alınmıştır. Stoklar, konut inşaatlarının muhtemel bitiş tarihi göz önüne alınarak ve uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

Söz konusu konut imarlı arsaların 30 Haziran 2019 tarihli maliyet değerleri toplamı 29.773.907 TL'dir. (31 Aralık 2018: 29.742.179 TL.)

NOT 15 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri ve ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler;

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.063.576	1.811.578
Lisans Bedeli (*)	2.128.333	2.128.333
İs Avansları	7.307.135	6.749.540
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler (Not:6)	353.519	10.681.340
Verilen Avanslar	7.604.495	1.388.286
Şüpheli Diğer Varlıklar	287.436	287.436
Şüpheli Diğer Varlıklar Karşılığı (-) (**)	(287.436)	(287.436)
TOPLAM	18.457.058	22.759.077

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak İtibariyle	287.436	226.286
Tahsilat (-)	-	-
Dönem İçinde Ayrılan İlave Karşılık	-	61.150
Dönem sonu itibariyle	287.436	287.436

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler;

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen Avanslar	3.042.248	2.613.506
Gelecek Yıllara Ait Giderler	12.922.162	41.983
Lisans Bedeli (*)	2.128.340	16.139.906
TOPLAM	18.092.750	18.795.395

(*)Lisans Bedeli

Grup tarafından Tüvtürk Kuzey Taşıt Muayene İstasyonları Yapım ve İşletim A.Ş.'ne Karabük, Bartın, Kastamonu, Tosya, Karadeniz Ereğlisi, 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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler(devamı)

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler;

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Aylara Ait Gelirler	7.970.875	7.768.788
Ertelenmiş Gelirler	2.990.512	2.990.512
Alınan Avanslar	786.635	2.126.172
Toplam	11.748.022	12.885.472

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler;

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	11.124.015	14.910.084
Toplam	11.124.015	14.910.084

Grup, 03 Aralık 2015 tarihinde Ak Finansal Kiralama A.Ş. ile yapmış olduğu 150648473 No.lu finansal kiralama sözleşmesine istinaden satın geri kiralamış olduğu İstanbul İli Üsküdar ilçesi Bulgurlu Mah. 60 Ada 24 parseldeki 1 adet gayrimenkulden 3.894.663 TL kâr elde etmiştir. Elde edilen gelir, TMS 17 Kiralama İşlemleri Standardı kapsamında ertelenerek, kiralama süresi boyunca itfa edilmek üzere (60 ay) kapsamlı gelir tablosuna yansıtılacaktır.

Grup, 19 Aralık 2016 tarihinde İş Finansal Kiralama A.Ş. ile yapmış olduğu 16011745 No.lu finansal kiralama sözleşmesine istinaden satın geri kiralamış olduğu Samsun İli Çarşamba İlçesi 198 Ada 1 parseldeki 1 adet gayrimenkulden 7.271.908 TL kâr elde etmiştir. Elde edilen gelir, TMS 17 Kiralama İşlemleri Standardı kapsamında ertelenerek, kiralama süresi boyunca itfa edilmek üzere (60 ay) kapsamlı gelir tablosuna yansıtılacaktır.

Grup, 19 Aralık 2016 tarihinde İş Finansal Kiralama A.Ş. ile yapmış olduğu 16012390 No.lu finansal kiralama sözleşmesine istinaden satın geri kiralamış olduğu İzmir İli Torbalı İlçesi Torbalı Mah. 6 Ada 194 parseldeki 1 adet gayrimenkulden 18.291.481 TL kâr elde etmiştir. Elde edilen gelir, TMS 17 Kiralama İşlemleri Standardı kapsamında ertelenerek, kiralama süresi boyunca itfa edilmek üzere (60 ay) kapsamlı gelir tablosuna yansıtılacaktır.

Şirket 11 Temmuz 2017 tarih ve 384 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Kocaeli İli Çayirova İlçesi Akse Mahallesi 2088 Ada 2 Parsel üzerindeki 8.312 m2'lik deponun 14.400.000 TL bedelle "Sat ve Geri Kiralama" yöntemiyle satılmasına karar verilmiştir. Gayrimenkulün gerçeğe uygun değer ile satış değeri arasındaki kar tutarı 4.724.821 TL' dir. Elde edilen kar, TMS17 Kiralama İşlemleri Standardı kapsamında ertelenerek, kiralama süresi boyunca itfa edilmek üzere (60 ay) kapsamlı gelir tablosuna yansıtılacaktır.

Yapılan işlemler ile ilgili özet tablo aşağıda ki gibidir ;

Sözleşme No	Sözleşme Tarihi	Satış Karı (TL)	Önceki Dönem Karları	30.06.2019 Kar-Zarar Tablosuna Yansıyan	Gelecek Aylara Ait Gelirler	Gelecek Yıllara Ait Gelirler
150648473	3.Ara.15	3.894.663	2.401.711	389.467	778.933	714.021
16011745	19.Ara.16	7.271.908	2.908.764	727.191	1.454.382	2.908.762
16012390	19.Ara.16	18.291.481	7.316.592	1.829.148	3.658.296	7.316.593
16012390	11.Tem.17	4.724.821	1.371.722	457.241	914.481	2.438.617
		34.182.873	13.998.789	3.403.047	6.806.092	13.377.993

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)
Ertelenmiş Gelirler(devamı)

Şirket, Emir İstif Mak. San. ve Tic. Ltd. Şti. ne toplam 2.100.000+KDV TL bedelle 01.02.2017 – 01.02.2022 dönemi için 5 yıllığına deposunu kiraya vermiştir. Kira bedele olarak 2 adet fatura düzenlenmiş olup, bu faturaların 2017 yılında 10 aylık dönemi denk gelen 350.000 TL’lik kısmı gelir kaydedilmiştir. Faturaların 12 aylık döneme denk gelen 420.000 TL’lik kısmı ‘Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler’ geriye kalan 1.330.000 TL’lik kısmı ise ‘Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler’ hesabında gösterilmiştir.

NOT 16 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup’un 2018 yılı içerisinde sahip olduğu bir adet Yatırım Teşvik Belgesi bulunmakta olup, teşvik belgesine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Belge Tarihi	Belge No	Konusu	Yatırım Başlama Tarihi	Yatırım Bitiş Tarihi	Toplam Yatırım Tutarı
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, faiz desteği, indirimli kurumlar vergisi 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.

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 yatırımın tamamlama vizesi yapılmıştır.

Özetle, teşvik belgesinin konusu vagon yatırımı olup, Şirket; faiz desteği, indirimli kurumlar vergisi ve diğer istisnalar konularında teşviklerden yararlanmaktadır. Yararlanılan teşvik konularından, faiz desteği teşviği 2016 yılı içerisinde tamamlanmıştır. Şirketin, anılan teşvik belgesi kapsamında hesaplanan, fiili yatırım harcaması nedeniyle hak kazanılan yatırıma katkı tutarı toplamı 3.532.366 TL olup; 30.06.2019 tarihi itibarıyla devreden katkı tutarı toplamı 3.415.761 TL’dir. (31.12.2018: 3.415.761 TL)

NOT 17 – 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 Haziran 2019 döneminde uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22'dir (2018: %22).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30 Haziran 2019 dönemi kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2018: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar vergisi hesaplamasında kullanılan vergi oranı Reysaş Demiryolu Taşımacılığı için %4, diğerleri için %22 olarak dikkate alınmıştır.

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.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un gelir tablosuna ve bilançosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	2.254.999	-
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(1.993.355)	-
Toplam Ödenecek Net Vergi	261.644	-

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(2.254.999)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(482.200)	(3.860.385)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri) Net	(2.737.199)	(3.860.385)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 -CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle iadesi istenecek vergi tutarı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Peşin Ödenen Vergiler	305.311	1.414.779
Toplam	305.311	1.414.779

NOT 19- DİĞER DÖNEN VARLIKLAR/DİĞER DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Diğer Dönen/Duran Varlıklar ve Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Devreden KDV	3.121.651	11.583.115
Toplam	3.121.651	11.583.115

Grup'un 30 Haziran 2019 tarihi itibariyle Diğer Duran varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018– Yoktur.)

Grup'un 30 Haziran 2019 tarihi itibariyle Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018- Yoktur.)

Grup'un 30 Haziran 2019 tarihi itibariyle Diğer Uzun Vadeli Yükümlülüğü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018– Yoktur.)

NOT 20 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

20.1 Kısa Vadeli Karşılıklar

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar(*)	758.933	568.040
Toplam	758.933	568.040

(*)Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Personel İzin Karşılıkları	758.933	568.040
Toplam	758.933	568.040

İzin ücretleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak	568.040	465.100
Yıl İçinde Ödenen/Azalış (-)	190.893	102.940
Toplam	758.933	568.040

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

20.2 Uzun Vadeli Karşılıklar

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle uzun vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar(**)	5.281.424	4.638.599
Dava Karşılıkları(**)	8.552.759	8.502.759
Toplam	13.834.183	13.141.358

(**)**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 işten 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 6.017,60 TL (31 Aralık 2018 – 5.434,42 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 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 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ekli finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 9 enflasyon (31 Aralık 2018- % 9) ve % 12,75 iskonto oranı (31 Aralık 2018- % 12,75) varsayımlarına göre yaklaşık % 3,44 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2018- % 3,44) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatıyla ilgili meydana gelen aktüeryal kazanç/ (kayıp) haricindeki toplam maliyetler 30 Haziran 2019 tarihi itibariyle hazırlanan gelir tablosuna dahil edilmiştir. 30 Haziran 2019 tarihi itibariyle (419.986) TL tutarındaki aktüeryal kazanç/ (kayıp) diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. (31 Aralık 2018- (428.396) TL)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

20.2 Uzun Vadeli Karşılıklar (devamı)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.281.424	4.638.598
Toplam	5.281.424	4.638.598

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Açılış Bakiyesi	4.638.598	4.023.274
Hizmet Maliyeti	546.187	917.129
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç)	419.986	428.396
Faiz Maliyeti	89.485	159.060
Ödeme (-)	(412.832)	(889.261)
Dönem Sonu	5.281.424	4.638.598

20.3 Dava ve İhtilaflar

Grup'un kesinleşmemiş, dava safhasında olan aleyhte dava yükümlülüğü toplamı 8.552.759 TL'dir. (31 Aralık 2018-8.502.759 TL)

(***)Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<i>Uzun Vadeli Borç Karşılıklarında Hareketler</i>		
1 Ocak İtibariyle	8.502.759	7.697.242
Dönemde Yapılan Ödeme/Karşılık İptalleri (-)	-	-
Dönemde Ayrılan Dava Karşılığı	50.000	805.517
Toplam	8.552.759	8.502.759

20.4. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

a-Grup Tarafından Alınan Teminat-Rehin-İpotekler

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle aldığı teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

	30.06.2019			
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Alınan Teminat Çekleri	6.361.486	-	440.000	3.479.178
Alınan Teminat Mektupları	6.292.776	149.220	-	5.434.000
Alınan Teminat Senetleri	18.803.178	617.340	452.416	12.286.683
Toplam	31.457.440	766.560	892.416	21.199.861

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

	31.12.2018			
	<u>Toplam TL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Karşılıkları</u>			
Alınan Teminat Çekleri	6.131.498	-	440.000	3.479.178
Alınan Teminat Mektupları	7.025.151	497.092	-	4.410.000
Alınan Teminat Senetleri	17.483.048	470.300	452.416	12.281.683
Toplam	30.639.697	967.392	892.416	20.170.861

b-Grup Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

	30.06.2019			
	<u>Toplam TL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Karşılıkları</u>			
Teminatlar	40.903.765	325.000	3.003.750	19.356.692
Rehinler/Kefaletler	-	-	-	-
İpotekler	2.365.008.110	208.516.000	29.540.000	971.470.000
Toplam	2.405.911.875	208.841.000	32.543.750	990.826.692

	31.12.2018			
	<u>Toplam TL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Karşılıkları</u>			
Teminatlar	18.271.928	325.000	-	16.562.135
Rehinler/Kefaletler	-	-	-	-
İpotekler	2.055.257.344	184.516.000	29.540.000	906.470.000
Toplam	2.073.529.272	184.841.000	29.540.000	923.032.135

B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı

	30.06.2019			
	<u>Toplam TL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Karşılıkları</u>			
Kefaletler	1.342.168.750	125.601.000	33.950.000	396.926.170
Toplam	1.342.168.750	125.601.000	33.950.000	396.926.170

	31.12.2018			
	<u>Toplam TL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Karşılıkları</u>			
Kefaletler	1.262.351.071	125.601.000	33.950.000	396.926.170
Toplam	1.262.351.071	125.601.000	33.950.000	396.926.170

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

	30.06.2019			
<u>Sirket Tarafından Verilen TRİK'ler</u> <u>(Teminat – Rehin – İpotekler-Kefaletler)</u>	<u>TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	2.405.911.875	208.841.000	32.543.750	990.826.692
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	1.342.168.750	125.601.000	33.950.000	396.926.170
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
Toplam	3.748.080.625	334.442.000	66.493.750	1.387.752.862

	31.12.2018			
<u>Sirket Tarafından Verilen TRİK'ler</u> <u>(Teminat – Rehin – İpotekler-Kefaletler)</u>	<u>TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	2.073.529.272	184.841.000	29.540.000	923.032.135
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	1.262.351.071	125.601.000	33.950.000	396.926.170
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
Toplam	3.335.880.343	310.442.000	63.490.000	1.319.958.305

Şirketin vermiş olduğu "Diğer TRİ" lerin Şirketin özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla % 0' dir. (31.12.2018: % 0).

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı;

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla binaların üzerine tesis edilmiş toplam sigorta teminat tutarları 956.194.506 TL'dir (31.12.2018: 561.702.477).

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21- TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur.)

NOT 22 – 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., borsada işlem görmeyen Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ni özkaynak yolu ile konsolidasyona tabi tutmuştur. İştirak maliyetinin satın alınan varlıkların net makul değerini aşan kısmı gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

30 Haziran 2019 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 26.875.250 TL olmuştur.

(31 Aralık 2018 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 26.149.201 TL olmuştur.)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Arı Lojistik A.Ş.nin Toplam Varlıkları	69.721.148	62.238.313
Arı Lojistik A.Ş.nin Toplam Yükümlülükleri	(14.691.948)	(9.939.915)
Arı Lojistik'in A.Ş.nin Net Varlıkları	55.029.200	52.298.398
GYO'daki İştirakin Özkaynak Yöntemine Göre Değ.Değeri (%50)	27.514.600	26.149.201

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak Bakiyesi	26.149.201	25.914.746
İştirakin Dönem Kar / (Zararından) Pay	1.365.399	2.199.152
Temettü Gelirleri	-	(1.964.697)
Toplam	27.514.600	26.149.201

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri:

	Toplam Varlıklar	Toplam Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
Arı Lojistik'in A.Ş.	69.721.148	(14.691.948)	55.029.200	3.799.999	2.730.802

	Toplam Varlıklar	Toplam Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
Arı Lojistik'in A.Ş.	62.238.313	(9.939.915)	52.298.398	6.623.544	4.398.300

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2018	Alımlar	Çıkışlar (-)	Transferler	Duran Varlık Değer Düşüklüğü/	30.06.2019
Arazi ve Arsalar(1)	212.805.771	1.839.600	-	-	-	214.645.371
Binalar	566.878.445	15.336.363	-	-	-	582.214.808
Tesis, Makina ve Cihazlar	2.371.660	-	-	-	-	2.371.660
Taşıtlar	49.194	-	-	-	-	49.194
Demirbaşlar	5.054.854	45.917	-	-	-	5.100.771
Toplam	787.159.924	17.221.880	-	-	-	804.381.804

Birikmiş Amortismanlar	31.12.2018	Dönem Gideri	Çıkışlar (-)	Transferler	Değer Düşüklüğü	30.06.2019
Binalar	98.823.697	11.575.816	-	-	-	110.399.513
Tesis, Makina ve Cihazlar	751.051	104.818	-	-	-	855.869
Taşıtlar	49.194	-	-	-	-	49.194
Demirbaşlar	3.542.899	426.368	-	-	-	3.969.267
Toplam	103.166.841	12.107.002	-	-	-	115.273.843

Net Defter Değeri	683.993.084					689.107.961
--------------------------	--------------------	--	--	--	--	--------------------

(1) Şirket 12/10/2018 tarih ve 468 nolu Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda Ankara İli Çankaya İlçesi Lodumu (ME) Mahallesi 28166 Ada 4 Parsel üzerinde bulunan 11.439 m2 büyüklüğündeki ortak mülkiyetli arsanın, Toyan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait 235 m2'lik kısmı 2.817.227-TL bedel ile satın almıştır.

(1) Şirket 03/05/2018 tarih ve 443 nolu Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; Ankara İli Kahramankazan İlçesi Saray(İmar) Mahallesi 3520 Ada 6 Parsel üzerinde bulunan Öykü Gıda Maddeleri Paz.ve Tic.Ltd.Şti. ile Rifat Üçlerioğlu Genel Gıda İnşaat Nakliye Mad.San.ve Tic.A.Ş.'ye ait 38.595 m2 ortak mülkiyetli arsa 10.000.000-TL bedel ile satın almıştır..

Maliyet	31.12.2017	Alımlar	Çıkışlar (-)	Transferler	Duran Varlık Değer Düşüklüğü/	31.12.2018
Arazi ve Arsalar(1)	163.851.074	13.696.315	(826.100)	47.946.979	(11.862.496)	212.805.771
Binalar	360.693.549	2.316.707	-	203.868.189	-	566.878.445
Tesis, Makina ve Cihazlar	2.371.660	-	-	-	-	2.371.660
Taşıtlar	49.194	-	-	-	-	49.194
Demirbaşlar	5.041.538	13.316	-	-	-	5.054.854
Toplam	532.007.015	16.026.338	(826.100)	251.815.168	(11.862.496)	787.159.924

Birikmiş Amortismanlar	31.12.2017	Dönem Gideri	Çıkışlar (-)	Transferler	Değer Düşüklüğü	31.12.2018
Binalar	77.515.129	21.308.570	-	-	-	98.823.697
Tesis, Makina ve Cihazlar	541.413	209.638	-	-	-	751.051
Taşıtlar	44.782	4.412	-	-	-	49.194
Demirbaşlar	2.674.542	868.357	-	-	-	3.542.899
Toplam	80.775.866	22.390.977	-	-	-	103.166.841

Net Defter Değeri	451.231.150					683.993.084
--------------------------	--------------------	--	--	--	--	--------------------

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Net Defter Değeri	30.06.2019	31.12.2018
Arazi ve Arsalar	214.645.371	212.805.771
Binalar	471.815.295	468.054.749
Tesis, Makina ve Cihazlar	1.515.791	1.620.609
Taşıtlar	-	-
Demirbaşlar	1.131.504	1.511.955
Toplam	689.107.961	683.993.084

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2018	Alımlar	Çıkışlar(-)	Değer Düşüklüğü/İptalleri	Transfer	30.06.2019
Arazi ve Arsalar	225.763.126	-	-	-	-	225.763.126
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	10.111.947	-	-	-	-	10.111.947
Binalar(*)	28.762.100	-	-	-	-	28.762.100
Tesis, Makina ve Cihazlar	58.278.381	5.028.709	(2.325)	-	-	63.304.765
Taşıtlar	88.902.637	350.017	(11.388)	-	-	89.241.266
Demirbaşlar	5.250.916	382.084	-	-	-	5.633.000
Özel Maliyetler	2.681.316	8.339	-	-	-	2.689.654
Yapılmakta Olan Yatırımlar	42.436.330	3.956.291	-	-	-	46.392.621
Toplam	462.186.752	9.725.440	(13.713)	-	-	471.898.479

Birikmiş Amortismanlar	31.12.2018	Dönem Gideri	Çıkışlar(-)	Değer Düşüklüğü/İptalleri	Transfer	30.06.2019
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.158.610	50.544	-	-	-	2.259.698
Binalar	5.494.102	17.977	-	-	-	5.530.057
Tesis, Makina ve Cihazlar	17.951.933	1.460.517	-	-	-	20.876.300
Taşıtlar	48.495.452	1.934.390	-	-	-	52.556.486
Demirbaşlar	4.142.679	71.133	-	-	-	4.290.128
Özel Maliyetler	1.277.515	37.921	-	-	-	1.353.356
Toplam	79.520.291	3.572.482	-	-	-	86.866.025

Net Defter Değeri	382.666.461					385.032.454
--------------------------	--------------------	--	--	--	--	--------------------

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	31.12.2017	Alımlar	Çıkışlar(-)	Değer Düşüklüğü/İptalleri	Transfer	31.12.2018
Arazi ve Arsalar	232.942.786	2.271.257	-	2.658.264	(12.109.181)	225.763.126
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	10.111.947	-	-	-	-	10.111.947
Binalar(*)	25.055.533	540.058	(232.972)	3.399.482	-	28.762.100
Tesis, Makina ve Cihazlar	33.832.113	24.446.268	-	-	-	58.278.381
Taşıtlar	88.721.796	9.060.521	(8.879.680)	-	-	88.902.637
Demirbaşlar	4.774.685	476.231	-	-	-	5.250.916
Özel Maliyetler	632.693	2.048.623	-	-	-	2.681.316
Yapılmakta Olan Yatırımlar	189.856.163	92.286.154	-	-	(239.705.987)	42.436.330
Toplam	585.927.715	131.129.112	(9.112.652)	6.057.746	(251.815.168)	462.186.752

Birikmiş Amortismanlar	31.12.2017	Dönem Gideri	Çıkışlar(-)	Değer Düşüklüğü/İptalleri	Transfer	31.12.2018
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	1.956.437	202.173	-	-	-	2.158.610
Binalar	5.461.717	97.739	(65.354)	-	-	5.494.102
Tesis, Makina ve Cihazlar	12.989.777	4.962.156	-	-	-	17.951.933
Taşıtlar	48.320.938	8.093.218	(7.918.704)	-	-	48.495.452
Demirbaşlar	3.895.729	246.950	-	-	-	4.142.679
Özel Maliyetler	632.693	644.822	-	-	-	1.277.515
Toplam	73.257.291	14.247.058	(7.984.058)	-	-	79.520.291

Net Defter Değeri	512.670.424					382.666.461
--------------------------	--------------------	--	--	--	--	--------------------

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Net Defter Değeri	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Arazi ve Arsalar	225.763.126	225.763.126
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	7.852.249	7.953.337
Binalar	23.232.044	23.267.999
Tesis, Makina ve Cihazlar	42.428.465	40.326.448
Taşıtlar	36.684.780	40.407.185
Demirbaşlar	1.342.871	1.108.236
Yapılmakta Olan Yatırımlar	46.392.621	42.436.330
Özel Maliyetler	1.336.298	1.403.800
Toplam	385.032.454	382.666.461

(*)Grup, 11 Aralık 2014 tarihinde İstanbul İli Üsküdar ilçesi Bulgurlu Mah. 60 ada 24 parseldeki 687 m2 arsa üzerinde yer alan 700 m2'lik binadan oluşan gayrimenkulü Elf Yapı A.Ş.'den peşin olarak KDV dahil 6.151.694TL bedelle satın almıştır. Şirket 03 Aralık 2015 tarihinde AK Finansal Kiralama A.Ş. ile yapmış olduğu 150648473 No.lu finansal kiralama sözleşmesine istinaden söz konusu gayrimenkulu 9.000.000 TL'ye satıp geri kiralamıştır. Emek Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 27 Kasım 2015 tarihinde düzenlenen değerleme raporunda söz konusu gayrimenkulün değeri 9.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Sat geri kirala işlemine konu olan sabit kıymet binalar satırı içerisinde gösterilmiştir.

07.04.2017 tarihli gayrimenkul değerleme raporuna göre ekspertiz değeri 25.730.00 TL olan ile Kocaeli İli Çayirova İlçesi 420 Ada 33 Parsel üzerindeki 11.929 m² 'lik taşınmaz 18.05.2017 tarihinde 22.496.489 TL tutara satın alınmıştır.

Reysaş GYO A.Ş. 11 Temmuz 2017 tarih ve 384 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Kocaeli İli Çayirova İlçesi Akse Mahallesi 2088 Ada 2 Parsel üzerindeki 8.312 m2'lik deponun 14.400.000 TL bedelle "Sat ve Geri Kiralama" yöntemiyle satılmasına karar verilmiştir. 31 Aralık 2016 itibariyle Gayrimenkulün Gerçeğe uygun değeri 16.491.000 TL'dir

Aktif değerler üzerinde tesis edilmiş ipotek v.b. bilgiler **Not 20**'de yer almaktadır.

30 Haziran 2019 tarihi itibariyle konsolide finansal tablolarda yer alan değer düşüklüğünün tamamı Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin aktifinde yer alan taşınmazlara ilişkin olup aşağıdaki gibidir:

Şirket, 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. Yukarıda bahsi geçen 21 adet depodan 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle Trabzon- Arsin, Bursa-Nilüfer ve Sakarya-Karasu' da bulunan depolar satılmıştır. 29.01.2016 tarihinde Ordu-Altınordu'da bulunan depo satılmıştır. Bu depo satışından dolayı önceki dönemlerde fona aktarılan 1.342.264 TL değer artış tutarı 2016 yılında iptal edilmiştir. 2017 yılında ilgili gayrimenkuller için 3.502.539 TL Yeniden Değer Düşüklüğü oluşmuştur.

2018 yılında Emek Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yılsonunda düzenlenen değerleme raporlarına istinaden söz konusu gayrimenkuller için önceki dönem ayrılan 6.057.746 TL değer düşüklüğü karşılığı 2018 yılında iptal edilmiştir.

NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Şirket, 30 Haziran 2011 tarihinde, Sakarya İli, Arifiye İlçesi, Yukarıkirezce Köyü'nde 2587 Ada, 47 Parsel'de bulunan 56.019,50 m2 büyüklüğündeki gayrimenkulü (arsa) Egelog Doğalgaz Akaryakıt Taşımacılık Depolama Turizm Ltd. Şti.'den (ilişkili taraf) 9.565.000 TL bedel ile satın almıştır. Bilgi Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 30 Aralık 2017 tarihinde düzenlenen değerleme raporunda söz konusu gayrimenkulün değeri 7.843.000 TL olarak belirlenmiştir. Değerleme raporuna istinaden önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklüğü karşılığının 1.121.000 TL'si iptal edilmiştir. 30 Aralık 2018 tarihinde düzenlenen değerleme raporunda gayrimenkulün değeri 9.243.000 TL olarak belirlenmiştir. Değerleme raporuna istinaden önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklüğü karşılığının 1.400.000 TL'si iptal edilmiştir.

Şirket, 26 Eylül 2013 tarihinde Sakarya İli, Akyazı İlçesi, Yukarıkirezce Köyü, G24C08A3ACD pafta, 2587 ada,46 parsel' de bulunan 34.200 m2 büyüklüğündeki gayrimenkulu 10.260.000 TL bedel ile Egelog Doğalgaz Akaryakıt Taşımacılık Ltd. Şti (ilişkili taraf)' den satın almıştır. Bilgi Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 30 Aralık 2017 tarihinde düzenlenen değerleme raporunda söz konusu gayrimenkulün değeri 4.790.000 TL olarak belirlenmiştir. Değerleme raporuna istinaden cari dönemde 4.662.718 TL değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. 30 Aralık 2018 tarihinde düzenlenen değerleme raporunda gayrimenkulün değeri 5.985.000 TL olarak belirlenmiştir. Değerleme raporuna istinaden önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklüğü karşılığının 1.443.395 TL'si iptal edilmiştir. Söz konusu gayrimenkul için değer düşüklüğü 3.219.323 TL'dir.

Şirket 14 Şubat 2013 tarihinde Kocaeli İli Çayırova ilçesi 2079 ada 4 parselde bulunan 3.033 m2 büyüklüğündeki gayrimenkulü 1.342.102 TL bedel ile satın almıştır. Arsa üzerine bodrum ve zemin kattan oluşan iki yapı inşa edilmiştir. İnşaa için yapılan toplam harcama tutarı 10.886.063 TL'dir. Bilgi Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 30 Aralık 2017 tarihinde düzenlenen değerleme raporunda söz konusu gayrimenkulün değeri 9.971.804 TL olarak belirlenmiştir. Değerleme raporuna istinaden önceki dönem değeri düşüklüğü karşılığının 2.736.761 TL'si iptal edilmiştir. 30 Aralık 2018 tarihinde düzenlenen değerleme raporunda gayrimenkulün değeri 11.896.000 TL olarak belirlenmiştir. Değerleme raporuna istinaden önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklüğü karşılığının tamamı olan 541.518 TL iptal edilmiştir.

Şirket 11 Mayıs 2015 tarihinde Antalya İli Kumluca İlçesi Sarıkavak Köyü 294 Ada 24 no.lu parsel üzerinde bulunan 10.132,75 m2'lik arsayı 1.398.305 TL bedel ile Ayhan 1 Nak.Oto.San.Gıda Tar.Üre.İth.İhr. ve Tic.Ltd'den satın almıştır. Parsel üzerinde betonarme olarak, ayrıık düzende yapılmış, tek katlı, bir adet depolama binası bulunmaktadır. Depolama binası için yapılan harcamının toplamı 15.391.397 TL'dir. Bilgi Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından 30 Aralık 2017 tarihinde düzenlenen değerleme raporlarında söz konusu gayrimenkulün değeri 11.097.000 TL olarak belirlenmiştir. Değerleme raporuna istinaden 2017 yılında 2.025.430 TL değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. 30 Aralık 2018 tarihinde düzenlenen değerleme raporunda gayrimenkulün değeri 11.742.000 TL olarak belirlenmiştir. Değerleme raporuna istinaden önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklüğü karşılığının 1.414.570 TL'si iptal edilmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2018	Alımlar / Transfer	Çıkışlar (-)	30.06.2019
Lisanslar	157.750	-	-	157.750
Bilgisayar Programları	698.839	-	-	698.839
Toplam	856.589	-	-	856.589

İtfa Payları	31.12.2018	Dönem Gideri	Çıkışlar (-)	31.03.2019
Lisanslar	157.750	-	-	157.750
Bilgisayar Programları	698.839	-	-	698.839
Toplam	856.589	-	-	856.589

Net Defter Değeri	-	-
--------------------------	----------	----------

Maliyet	31.12.2017	Alımlar / Transfer	Çıkışlar (-)	31.12.2018
Lisanslar	157.750	-	-	157.750
Bilgisayar Programları	698.839	-	-	698.839
Toplam	856.589	-	-	856.589

İtfa Payları	31.12.2017	Dönem Gideri	Çıkışlar (-)	31.12.2018
Lisanslar	150.021	7.729	-	157.750
Bilgisayar Programları	698.624	215	-	698.839
Toplam	848.645	7.944	-	856.589

Net Defter Değeri	7.944	-
--------------------------	--------------	----------

Net Defter Değeri	30.06.2019	31.12.2018
Lisanslar	-	-
Bilgisayar Programları	-	-
Toplam	-	-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 – ÖZKAYNAKLAR

-Ödenmiş Sermaye

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi'nin hissedarları ve hisse oranları 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 arihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019		31.12.2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık	76.456.399	64,06%	76.456.399	64,06%
Durmuş Döven	21.388.404	17,92%	21.388.404	17,92%
Rıfat Vardar	14.551.518	12,19%	14.551.518	12,19%
Diğer	6.953.679	5,83%	6.953.679	5,83%
Toplam	119.350.000	100,00%	119.350.000	100,00%

Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 119.350.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket sermaye payları 6.683.600 adet nama yazılı A grubu, 1.670.900 adet nama yazılı B grubu ve 110.995.500 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	3.341.800	50%	3.341.800	50%
Rıfat Vardar	3.341.800	50%	3.341.800	50%
Tarihi değerle sermaye	6.683.600	100%	6.683.600	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 itibariyle sermaye/karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi bulunmamaktadır.

-Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Sermaye Düzeltme Farkları	40.859	40.859

-İşletmenin Geri Satın Alınan Kendi Hisseleri

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Geri Alınan Paylar	(2.177.230)	(2.177.230)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)
-İşletmenin Geri Satın Alınan Kendi Hisseleri (devamı)

Sermaye Piyasası Kurulu' nun 10.08.2011 tarih ve 26/767 sayılı kararı ile payları BİST' 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.

-Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

--Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları

a.Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)

Grup'un gayrimenkul değerlemesinden kaynaklanan değer artışı tutarı mali tablolarda ilgili aktif değerler üzerine yansıtılmış ve 8.898.510 TL tutar pasifte "Yeniden değerlendirme ölçüm kazanç/kayıpları" hesabında gösterilmiştir.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Devir	8.898.510	8.898.510
Gayrimenkul Değerleme Değer Artış Fonu	-	-
Ertelenen Vergi Varlığı	-	-
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	8.898.510	8.898.510

b. Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

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 kaldırmak 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 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Devir	1.079.869	1.425.935
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	(419.986)	(428.396)
Ertelenen Vergi Varlığı	92.762	82.330
Diğer	-	-
Net Aktüeryal Kazanç/Kayıp	752.645	1.079.869

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

-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 ulaşıncaya 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 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı	39.517.812	39.517.812
Yasal Yedekler	11.118.347	11.118.347
Geri Alınan Paylara İlişkin Yedekler	2.177.230	2.177.230
Toplam	52.813.389	52.813.389

-Geçmiş Yıl Karları/Zararları

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

Yıl içinde Geçmiş Yıl Karı Zararı hesabında aşağıdaki işlemler gerçekleşmiştir.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönem Başı	(61.746.858)	(38.230.591)
Dönem karı/zararı	(72.528.820)	(15.196.625)
Yasal yedeklere transfer	-	(8.849.833)
Bağlı Ortaklık Elden Çıkarılması	-	530.191
Dönem Sonu	(134.275.678)	(61.746.858)

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.

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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Geçmiş Yıl Kar Zararları	(134.275.678)	(61.746.858)

-Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ana ortaklık dışı pay 434.040 TL'dir (31 Aralık 2018: 12.515.202 TL)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Açılış Bakiyesi	12.515.202	52.111.577
Özkaynak Değişimi	(18.504)	(3.012)
Bağlı Ortaklık Satışı	-	(1.506.375)
Net Dönem Karı(Zararı)	(12.062.658)	(38.086.988)
Kapanış Bakiyesi	434.040	12.515.202

NOT 27- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>01.01- 30.06.2019</u>	<u>01.01- 30.06.2018</u>	<u>01.04- 30.06.2019</u>	<u>01.04- 30.06.2018</u>
<u>Satış Gelirleri (net)</u>				
Yurt İçi Satış Gelirleri	277.509.057	218.710.389	149.509.624	114.827.030
Yurtdışı Satış Gelirleri	38.081.851	20.836.510	22.163.534	11.050.222
Diğer Gelirler	21.594.973	6.956.263	7.893.857	2.828.526
Satıştan İadeler (-)	(14.700.943)	(1.777.366)	(2.678.569)	(760.400)
Satış İskontoları (-)	-	-	-	-
Net Satışlar	322.484.938	244.725.796	176.888.446	127.945.378
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(51.782.106)	(50.174.277)	(30.300.559)	(27.515.822)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(173.222.623)	(132.495.561)	(93.641.540)	(66.190.881)
Toplam Maliyet (-)	(225.004.729)	(182.669.838)	(123.942.099)	(93.706.703)
Brüt Kar / (Zarar)	97.480.209	62.055.958	52.946.347	34.238.675

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2019</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2019</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2018</u>
Amortisman Giderleri				
Üretim Maliyeti	19.422.245	20.156.716	9.857.432	10.900.130
Pazarlama Giderleri	30.491	31.754	15.711	88
Toplam	19.452.736	20.188.470	9.873.143	10.900.218

NOT 29 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelir/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2019</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2019</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2018</u>
<u>Esas Faaliyetten Diğer Gelirler</u>				
Konusu Kalmayan Karşılıklar	2.564.194	7.080	2.228.865	(24.187)
Kur Farkı Geliri	7.000.535	4.076.335	3.253.313	2.430.723
Ertelenmiş Finansman Geliri	1.820.534	1.222.498	(70.432)	(294.618)
Sat Geri Kirala Geliri	1.701.523	3.403.046	-	1.701.523
Diğer	8.850.273	2.854.064	6.050.929	2.296.016
Toplam	21.937.059	11.563.023	11.462.675	6.109.457

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2019</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2019</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2018</u>
<u>Esas Faaliyetten Diğer Giderler (-)</u>				
Şüpheli Alacak ve Dava Karşılık Gideri	4.424.889	187.860	4.170.227	162.139
Kur Farkı Gideri	5.735.973	2.779.693	2.718.406	1.697.898
Ertelenmiş Finansman Gideri	1.755.860	1.524.008	(145.454)	(75.200)
Sabit Kıymet Değer Düşüklüğü	-	11.862.496	-	11.862.496
Diğer	6.173.951	1.609.894	1.370.732	787.102
Toplam	18.090.673	17.963.951	8.113.911	14.434.435

Şirketin Bağlı Ortaklığı Reysaş Yatırım Holding A.Ş.'nin Gayrimenkul portföyünde bulunan 12.109.181 TL tutarındaki arsaları 246.685 TL bedelle Reysaş Taşımacılık Ve Lojistik Ticaret A.Ş.'ye satılmıştır. Satış işleminden doğan 11.862.496 TL zarar Duran Varlık Değer Düşüklüğü olarak kar veya zarar tablosuna alınmıştır. (Not 23)

Arsa Satışı sonrası Reysaş Yatırım Holding A.Ş.'nin Türkiye Finansal Raporlama standartlarına göre hazırlanan mali tablolarında Özkaynaklar toplamı 2.622.111 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.05.2018 tarih ve 502 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; Şirketin sermayesine %89,96 oranında sahip olduğu bağlı ortaklığı Reysaş Yatırım Holding A.Ş.'nin tamamı, 2.574.559 TL bedel ile Durmuş Döven'e satılmıştır. 31 Aralık 2018 itibariyle Reysaş Yatırım Holding A.Ş.'nin tam konsolidasyon kapsamından çıkış etkisi (990.983) TL olarak gerçekleşmiştir. Satış işlemi sonrası ortaya çıkan 943.431 TL bağlı ortaklık satış karı Yatırım Faaliyetlerinden gelirler hesabında muhasebeleştirilmiştir. (Not 31)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER(-)

Grup'un, 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden elde ettiği gelir aşağıdaki gibidir:

<u>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</u>	<u>01.01- 30.06.2019</u>	<u>01.01- 30.06.2018</u>	<u>01.04- 30.06.2019</u>	<u>01.04- 30.06.2018</u>
Bağlı Ortaklık Satış Karı	-	943.431	-	943.431
Sabit Kıymet Satış Karları	95.764	1.166.246	95.764	1.137.950
Toplam	95.764	2.109.677	95.764	2.081.381

Grup'un, 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden elde ettiği gider aşağıdaki gibidir:

<u>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler</u>	<u>01.01- 30.06.2019</u>	<u>01.01- 30.06.2018</u>	<u>01.04- 30.06.2019</u>	<u>01.04- 30.06.2018</u>
Sabit Kıymet Satış Zararları (-)	205	1.628.677	205	1.385.553
Toplam	205	1.628.677	205	1.385.553

Bağlı Ortaklık Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic.Ltd.Şti., Reysaş Kuru Temizleme ve Servis Hizmetleri Ltd.Şti.'ndeki payının tamamını şirkette pay sahibi olan diğer hissedara devretmiştir.

NOT 31- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (-)

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman Gelirleri</u>	<u>01.01- 30.06.2019</u>	<u>01.01- 30.06.2018</u>	<u>01.04- 30.06.2019</u>	<u>01.04- 30.06.2018</u>
Faiz Gelirleri	2.540.895	6.560.875	751.947	1.618.884
Kur Farkı Gelirleri	10.280.263	18.807.885	4.008.039	12.961.140
Diğer	11.631	2.932	10.144	(5.288)
Toplam	12.832.789	25.371.692	4.770.130	14.574.736

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman Giderleri</u>	<u>01.01- 30.06.2019</u>	<u>01.01- 30.06.2018</u>	<u>01.04- 30.06.2019</u>	<u>01.04- 30.06.2018</u>
Komisyon Giderleri	61	428	61	321
Faiz Giderleri (-)	60.949.674	52.672.742	30.684.862	25.253.221
Kur Farkı Giderleri (-)	69.826.185	95.997.631	24.638.759	66.228.936
Toplam	130.775.920	148.670.801	55.323.682	91.482.478

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32- 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 hesaplamasında kullanılan vergi oranı Reysaş Demiryolu Taşımacılığı için %4, diğerleri için %20-%22 olarak dikkate alınmıştır. (2018 :%20-%22).

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete ’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

	30.06.2019	31.12.2018	Ertelenen Vergi	
			Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
			30.06.2019	31.12.2018
Ertelenen Vergi Varlıkları				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.182.501	4.583.566	1.015.606	895.446
İzin Karşılıkları	729.350	540.377	151.442	109.902
Ertelenmiş Finansman Gideri	376.278	774.657	78.036	149.226
Şüpheli Alacak Karşılığı	10.204.314	10.712.371	2.042.232	2.143.844
Gider Tahakkukları	735.191	544.032	154.527	113.939
Dava Karşılığı	7.564.498	7.514.498	1.512.900	1.502.900
Taksitlendirilmiş Borçlar	53.995	53.995	11.098	11.098
Diğer	-	-	-	-
Toplam	24.846.127	24.723.496	4.965.841	4.926.355
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(14.593.014)	(15.212.158)	(2.930.363)	(3.029.284)
Lisans Bedeli Dönemsellik düzeltmesi	(19.514.191)	(13.203.347)	(3.902.838)	(2.640.669)
Ertelenmiş Finansman Geliri	(627.416)	(1.021.896)	(134.984)	(205.963)
Yenileme/Yeniden Değerleme Fonu	(10.358.266)	(10.358.266)	(2.071.653)	(2.071.653)
Gelir Tahakkukları	(114.093)	(3.038.958)	(25.100)	(668.571)
Diğer	(75.202)	(389.355)	(16.444)	(17.812)
Toplam	(45.282.182)	(43.223.980)	(9.081.382)	(8.633.952)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(20.436.055)	(18.500.484)	(4.115.541)	(3.707.598)
Bağlı Ortaklık Çıkışı			-	847
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			(407.943)	(3.780.754)
Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)			(74.257)	(79.631)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			(482.200)	(3.860.385)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 - 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- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2019	01.04- 30.06.2018
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı / (Zararı)	(11.266.988)	(49.199.416)	1.426.631	(37.124.970)
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ort. Adedi	119.350.000	119.350.000	119.350.000	119.350.000
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)	(0,094)	(0,412)	0,012	(0,311)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını korumak ve yeniden düzenlemek için yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Ayrıca sermaye yönetiminde faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârlılığını artırmayı hedeflemektedir. 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 düşülmesiyle hesaplanır.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Toplam Borçlar	1.303.525.486	1.318.816.950
Nakit ve Nakit Benzerleri	84.778.017	97.277.401
Net Borç	1.218.747.469	1.221.539.549
Özkaynaklar	34.569.547	58.244.921
Net Borç / Özkaynak Oranı	35,25	20,97

(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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

(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 Haziran 2019 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) 73.773.681 TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2018: dönem vergi ve azınlık payı öncesi dönem karı/(zararı) 65.543.649 TL daha düşük/yüksek olacaktı.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem (30 Haziran 2019)

	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(43.125.769)	43.125.769
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(43.125.769)	43.125.769
Avro'nun TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(30.647.912)	30.647.912
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(30.647.912)	30.647.912
TOPLAM(3+6)	(73.773.681)	73.773.681

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem (31 Aralık 2018)

	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(32.206.440)	32.206.440
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(32.206.440)	32.206.440
Avro'nun TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(33.337.209)	33.337.209
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(33.337.209)	33.337.209
TOPLAM(3+6)	(65.543.649)	65.543.649

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	Cari Dönem-30 Haziran 2019		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	6.978.027	308.016	794.627
2a. Parasal Finansal Varlıklar	64.458.899	2.028.471	8.057.894
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	71.436.926	2.336.487	8.852.521
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	71.436.926	2.336.487	8.852.521
9. Ticari Borçlar	1.540.626	110.592	138.025
10. Finansal Yükümlülükler	236.068.673	23.102.791	15.740.272
11. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	237.609.299	23.213.383	15.878.297
13. Finansal Yükümlülükler	571.564.436	54.057.977	39.759.930
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	571.564.436	54.057.977	39.759.930
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	809.173.735	77.271.360	55.638.227
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(737.736.809)	(74.934.873)	(46.785.705)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(737.736.809)	(74.934.873)	(46.785.705)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

	Cari Dönem-31 Aralık 2018		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	10.644.992	812.660	1.056.680
2a. Parasal Finansal Varlıklar	83.739.744	15.786.999	113.789
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	94.384.736	16.599.659	1.170.469
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	94.384.736	16.599.659	1.170.469
9. Ticari Borçlar	9.330.923	657.390	974.197
10. Finansal Yükümlülükler	216.423.833	23.102.791	15.740.272
11. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	225.754.756	23.760.181	16.714.469
13. Finansal Yükümlülükler	524.066.469	54.057.977	39.759.930
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	524.066.469	54.057.977	39.759.930
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	749.821.225	77.818.158	56.474.399
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(655.436.489)	(61.218.499)	(55.303.929)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(655.436.489)	(61.218.499)	(55.303.929)

(c.2) Faiz oranı riski ve yönetimi

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

Sabit Faizli Finansal Araçlar		30.06.2019	31.12.2018
Finansal Varlıklar	Vadeli mevduatlar(3 aydan kısa)	64.798.393	92.485.983
Finansal Yükümlülükler		959.322.682	972.066.010
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar		-	-
Finansal Yükümlülükler		191.866.105	198.043.520

Grup'un 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.

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

(c.3) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Grup’un tahsilat riski ticari alacaklarından ve diğer alacaklarından doğmaktadır. Grup’un ticari alacaklarının ve diğer alacaklarının önemli bir kısmı ilişkili taraflardan kaynaklanan alacaklar olup bu alacaklarla ilgili detaylı bilgilere Not:6’da 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 11-12-15) Grup Yönetimi alacaklar için ayrılan karşılıkların yeterli olduğunu düşünmektedir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

30.06.2019	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
Cari Dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	18.733.439	51.809.167	4.740.838	4.310.823	81.819.356
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	18.733.439	51.809.167	4.740.838	4.310.823	81.819.356
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)	-	14.450.703	-	2.022.214	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(14.450.703)	-	(2.022.214)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31.12.2018	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Önceki Dönem					Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	7.991.935	55.795.389	33.278.031	3.448.831	95.134.129
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	7.991.935	55.795.389	33.278.031	3.448.831	95.134.129
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)	-	12.515.326	-	2.022.214	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(12.515.326)	-	(2.022.214)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

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>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme Vadeleri						
Türev Olm. Fin. Yük.	1.260.189.347	1.260.829.496	211.882.235	340.318.162	685.736.628	22.491.371
Banka Kredileri	1.061.094.221	1.061.094.221	97.833.836	306.800.953	633.566.960	22.491.371
Finansal Kiralama Yük.	90.094.566	90.094.566	9.114.639	29.907.553	51.072.374	-
Diğer Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	60.214.493	60.854.642	60.496.108	358.534	-	-
Diğer Borçlar	48.786.067	48.786.067	44.437.651	3.251.122	1.097.294	-

<u>Önceki Dönem</u>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme Vadeleri						
Türev Olm. Fin. Yük.	1.272.431.815	1.273.207.648	220.541.215	302.652.639	716.043.241	33.970.554
Banka Kredileri	1.072.502.625	1.072.502.625	114.830.753	271.500.583	652.200.735	33.970.554
Finansal Kiralama Yük.	97.606.905	97.606.905	8.584.604	27.542.400	61.479.901	-
Diğer Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	48.290.133	49.065.966	48.707.432	358.534	-	-
Diğer Borçlar	54.032.152	54.032.152	48.418.426	3.251.122	2.362.604	-

NOT 35- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

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

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 çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

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

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

Parasal Yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer tahmini:

Şirketin gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflandırmaları aşağıdaki şekilde gibidir:

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

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

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

NOT 35- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

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

Grup 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlarını gerçeğe uygun değeri üzerinden mali tablolarda göstermiştir. (Seviye 1)

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.

NOT 36 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Haziran 2019

Gurub'un bağımsız denetimini üstlenen Bilgili Bağımsız Denetim A.Ş.'nin 18 Temmuz 2019 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası'nda bağımsız denetim yapma yetkisinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından süresiz iptal edilmesi nedeniyle Bilgili Bağımsız Denetim A.Ş. ile yapılan denetim sözleşmesi feshedilmiştir. Akabinde Yönetim Kurulu Kararı'na dayandırılarak Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. ile sözleşme imzalanmış, Vizyon Bağımsız Denetim A.Ş.'nin Genel Kurul'da onayı alınmak üzere Olağanüstü Genel Kurul Çağrısında bulunulmuştur.

Reysaş GYO'na borcu bulunan Bilin Global Taşımacılık Ticaret Limited Şirketi'nin konkordato sürecinde olması nedeniyle söz konusu şirketten olan 3.528.804,67 TL alacak için 14.06.2019 tarihi itibarıyla İstanbul 2. İcra ve İflas Müdürlüğü'ne başvurularak iflas masasına alacak kaydı başvurusu yapılmış olup 06.08.2019 tarihi itibarıyla iflas masasına alacak kaydı yapılmıştır.

31 Aralık 2018

Reysaş GYO'nun portföyünde bulunan Kocaeli İli Çayırova İlçesi Akse Mahallesi 2086 Ada 5 Parsel üzerindeki 31.240 m2 arsa üzerinde bulunan 63.189 m2'lik deponun 1.100 m2'lik depolama alanı "5S Otomotiv Servis Yedek Parça İthalat İhracat San.ve Tic.Ltd.Şti."ye 3 seneliğine kiraya verilmiştir. Kiraya verilen depodan 3 senede yaklaşık KDV dahil 1.000.000 TL gelir elde edilecektir.

Reysaş GYO'nun portföyünde bulunan Kocaeli İli Çayırova İlçesi Akse Mahallesi 2086 Ada 5 Parsel üzerindeki 31.240 m2 arsa üzerinde bulunan 63.189 m2'lik deponun 2.660 m2'lik depolama alanı "Zanagro Tarımsal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş."ye 3 seneliğine kiraya verilmiştir. Kiraya verilen depodan 3 senede yaklaşık KDV dahil 1.500.000 TL gelir elde edilecektir.

Reysaş GYO'nun portföyünde bulunan İstanbul İli Tuzla İlçesi Orhanlı Mahallesi 1990 Parsel üzerindeki 17.425,92 m2 arsa üzerinde bulunan 48.884 m2'lik deponun 11.500 m2'lik depolama alanı "Reysaş Antrepo İşletmesi Anonim Şirketi"ne 1 seneliğine kiraya verilmiştir. Kiraya verilen depodan 1 senede yaklaşık KDV dahil 4.500.000 TL gelir elde edilecektir.

NOT 36 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)
31 Aralık 2018(devamı)

Reysaş GYO'nun portföyünde bulunan Kocaeli İli Çayırova İlçesi Akse Mahallesi 2085 Ada 3 Parsel üzerindeki 14.357,45 m2 arsa üzerinde bulunan 26.124 m2'lik deponun 10.000 m2 depolama alanı için Şirket ile "Gefco Taşımacılık ve Lojistik A.Ş." arasında 02/04/2014 tarihinde yapılan kira sözleşmesi 31/12/2021 tarihine kadar yenilenmiştir. Kiraya verilen depodan 31/12/2021 tarihine kadar yaklaşık KDV dahil 2.000.000 USD gelir elde edilecektir.

Reysaş GYO'nun portföyünde bulunan Kocaeli İli Çayırova İlçesi Akse Mahallesi 2086 Ada 5 Parsel üzerindeki 31.240 m2 arsa üzerinde bulunan 63.189 m2'lik deponun 5.500 m2'lik depolama alanı "Çay İşletmeleri Genel Müdürlüğü (Çaykur)"a 5 seneliğine kiraya verilmiştir. Kiraya verilen depodan 5 senede yaklaşık KDV dahil 14.000.000 TL gelir elde edilecektir.

Reysaş GYO'nun portföyünde bulunan Kocaeli İli Çayırova İlçesi Akse Mahallesi 2085 Ada 4 Parsel üzerindeki 14.419,91 m2 arsa üzerinde yer alan 28.451 m2 deponun 2.500 m2 depolama alanı "Aksakal Lojistik A.Ş."ye 3 seneliğine kiraya verilmiştir. Kiraya verilen depodan 3 senede yaklaşık KDV dahil 2.250.000 TL gelir elde edilecektir.

Reysaş GYO'nun portföyünde bulunan Kocaeli İli Çayırova İlçesi Akse Mahallesi 2086 Ada 5 Parsel üzerindeki 31.240 m2 arsa üzerinde bulunan 63.189 m2'lik deponun 5.500 m2'lik depolama alanı "Polaris Lojistik Hizmetleri Tic.A.Ş."ye 3 seneliğine kiraya verilmiştir. Kiraya verilen depodan 3 senede yaklaşık KDV dahil 7.000.000 TL gelir elde edilecektir.

NOT 37 - DİĞER HUSUSLAR

Finansal tablolar Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayınlanmak üzere 22 Ağustos 2019 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Grup Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.