

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 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 - 74
NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9
NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	25
NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI	25
NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	26
NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	28
NOT 7 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	33
NOT 8 – FİNANSAL YATIRIMLAR.....	33
NOT 9- FİNANSAL BORÇLAR	34
NOT 10 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	36
NOT 11 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	36
NOT 12 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	38
NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	39
NOT 14 – STOKLAR.....	39
NOT 15 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER ve ERTELENMİŞ GELİRLER.....	40
NOT 16 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	42
NOT 17 – DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ	43
NOT 18 -CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR.....	44
NOT 19- DİĞER DÖNEN VARLIKLAR/DİĞER DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	44
NOT 20 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	44
NOT 21- TAAHHÜTLER	48
NOT 22 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	49
NOT 23 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	50
NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR	52
NOT 25 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	55
NOT 26 – ÖZKAYNAKLAR.....	56
NOT 27- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	59
NOT 28 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	60
NOT 29 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	61
NOT 30 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	61
NOT 31- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER ve GİDERLER(-).....	62
NOT 32- FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ (-)	62
NOT 33- ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ	63
NOT 34 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ	64
NOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	64
NOT 36- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	72
NOT 37 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	73
NOT 38 - DİĞER HUSUSLAR.....	74

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

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		213.035.074	234.305.154
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	131.453.544	97.277.401
Finansal Yatırımlar	8	143	181.017
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		143	181.017
--Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar (KV)		143	181.017
Ticari Alacaklar		53.732.485	63.787.324
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	7.264.516	7.991.935
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	46.467.969	55.795.389
Diğer Alacaklar		5.712.207	35.316.465
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	4.821.101	33.278.031
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	891.106	2.038.434
Stoklar	14	4.782.452	1.985.976
Peşin Ödenmiş Giderler		11.643.728	22.759.077
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	506.102	10.681.340
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	15	11.137.626	12.077.737
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	703.861	1.414.779
Diğer Dönen Varlıklar		5.006.654	11.583.115
-İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	19	5.006.654	11.583.115
Duran Varlıklar		1.214.008.612	1.142.756.717
Diğer Alacaklar		1.360.216	1.410.397
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	1.360.216	1.410.397
Stoklar	14	29.773.907	29.742.179
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	22	26.443.171	26.149.201
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	23	685.857.724	683.993.084
Maddi Duran Varlıklar	24	455.963.162	382.666.461
-Arazi ve Arsalar	24	245.543.751	225.763.126
-Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	24	7.751.162	7.953.337
-Binalar	24	28.675.982	23.267.999
-Tesis, Makine ve Cihazlar	24	51.427.361	40.326.448
-Taşıtlar	24	47.202.231	40.407.185
-Mobilya ve Demirbaşlar	24	1.567.984	1.108.236
-Özel Maliyetler	24	1.280.681	1.403.800
-Yapılmakta Olan Yatırımlar	24	72.514.010	42.436.330
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	25	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler		14.610.432	18.795.395
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	15	14.610.432	18.795.395
Ertelenmiş Vergi Varlığı	33	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		1.427.043.686	1.377.061.871

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		667.408.072	538.025.357
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	554.075.576	423.439.581
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		554.075.576	423.439.581
--Banka Kredileri (KV)	9	514.568.725	386.331.335
--Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (KV)	9	39.506.851	37.108.246
Ticari Borçlar		65.992.526	48.290.133
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	29.879.533	24.308.632
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	36.112.993	23.981.501
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	1.632.170	1.172.583
Diğer Borçlar		36.913.876	51.669.548
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	18.603.387	41.342.118
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	18.310.489	10.327.430
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		8.042.536	12.885.472
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	15	8.042.536	12.885.472
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		751.388	568.040
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	20	751.388	568.040
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	20	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		696.256.758	780.791.593
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	667.057.079	746.669.949
-İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		667.057.079	746.669.949
--Banka Kredileri	9	623.709.424	686.171.290
--Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	43.347.655	60.498.659
Diğer Borçlar		610.577	2.362.604
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6		
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	610.577	2.362.604
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	15	7.337.947	14.910.084
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	15	7.337.947	14.910.084
Uzun Vadeli Karşılıklar		16.226.749	13.141.358
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	20	3.924.069	4.638.599
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	20	12.302.680	8.502.759
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	33	5.024.406	3.707.598
ÖZKAYNAKLAR		63.378.856	58.244.921
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		52.761.849	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		10.608.150	9.978.379
--Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	26	10.608.150	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	1.709.640	1.079.869
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	26		
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	26	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		52.813.389	52.813.389
--Yasal Yedekler	26	11.118.347	11.118.347
--Geri Alınan Hissse 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		6.402.359	(72.528.820)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		10.617.007	12.515.202
TOPLAM KAYNAKLAR		1.427.043.686	1.377.061.871

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2019 ve 31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE
KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

	Not	Cari Dönem 01.01.-31.12.2019	Önceki Dönem 01.01.-31.12.2018
Kar Ve Zarar Tablosu			
Sürdürülen Faaliyetler			
Hasılat	27	662.132.343	541.498.558
Satışların Maliyeti (-)	27	(449.991.720)	(388.859.046)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		212.140.623	152.639.512
Genel Yönetim Giderleri (-)	28	(7.959.860)	(6.670.870)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	28	(3.332.955)	(2.445.648)
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	28	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	30	36.909.543	36.914.300
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	30	(34.594.657)	(24.890.545)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		203.162.694	155.546.749
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	31	2.240.134	2.364.908
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	31	-	(117.274)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zarar.Paylar	22	2.239.390	2.199.150
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		207.642.218	159.993.533
Finansman Gelirleri	32	49.899.113	217.297.104
Finansman Giderleri (-)	32	(248.234.490)	(484.046.060)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		9.306.841	(106.755.423)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(4.794.479)	(3.860.385)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	18	(3.642.720)	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	33	(1.151.759)	(3.860.385)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		4.512.362	(110.615.808)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		-	-
Dönem Kârı/Zararı		4.512.362	(110.615.808)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.889.997)	(38.086.988)
Ana Ortaklık Payları		6.402.359	(72.528.820)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	34	0,054	(0,608)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		4.512.362	(110.615.808)
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		621.573	(348.765)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26	786.622	(428.396)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(165.049)	79.631
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi	33	(165.049)	79.631
Kâr Veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		621.573	(348.765)
Toplam Kapsamlı Gelir		5.133.935	(110.964.573)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		5.133.935)	(110.964.573)
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.898.195)	(38.089.687)
- Ana Ortaklık Payları		7.032.130	(72.874.886)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2019 ve 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dlmıştır).

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar Toplamı
					Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)			
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)		-	-	-	-	(346.066)	-	-	(72.528.820)	(72.874.886)	(38.089.687)	(110.964.573)
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması		-	-	-	-	-	(14.799)	530.191	-	515.392	(1.506.375)	(990.983)
Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(313)	(313)
31 Aralık 2018 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
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	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	629.771	-	-	6.402.359	7.032.130	(1.898.195)	5.133.935
31 Aralık 2019 bakiyesi	26	119.350.000	40.859	(2.177.230)	8.898.510	1.709.640	52.813.389	(134.275.678)	6.402.359	52.761.849	10.617.007	63.378.856

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Not	Cari Dönem 01.01.- 31.12.2019	Önceki Dönem 01.01.- 31.12.2018
		31.12.2019	31.12.2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		93.270.548	(101.024.440)
Dönem Karı (Zararı)		4.512.362	(110.615.808)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		4.512.362	(110.615.808)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		45.608.191	44.960.247
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	24-26	39.056.032	36.582.386
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	11	889.444	(727.604)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	5.804.750
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11	6.691.337	(6.532.354)
Maddi Duran Varlıklar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(5.801.893)	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	20	3.898.510	1.177.716
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	20	98.589	372.199
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		3.799.921	805.517
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	24-25	(2.240.134)	(1.304.203)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(2.240.134)	(1.304.203)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	11	4.926.921	8.592.932
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(123.148)	-
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	9	6.002.554	8.134.961
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	11	(448.889)	39.666
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	11	(503.596)	418.305
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltme	22	(2.239.390)	(2.199.150)
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	22	(2.239.390)	(2.199.150)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	31	1.316.808	3.781.601
Bağlı Ortaklıkların veya Müşterek Faaliyetlerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	(943.431)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		42.439.077	(33.835.318)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		180.874	(156.990)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		3.867.098	(18.230.562)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	727.419	(1.196.091)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	11	3.139.679	(17.034.471)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		29.654.439	(4.507.386)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	28.456.930	(3.917.311)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	1.197.509	(590.075)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	14	(2.828.204)	(359.324)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	15.300.312	(5.229.347)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		18.151.282	(6.977.778)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	5.570.901	3.572.755
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	11	12.580.381	(10.550.533)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	459.587	(351.365)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(16.507.699)	(8.108.027)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(22.738.731)	(11.161.403)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12	6.231.032	3.053.376
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	15	(12.415.073)	(2.690.641)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		6.576.461	12.776.102
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	19	6.576.461	13.081.523
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	19	-	(305.421)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		92.559.630	(99.490.879)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	17-18	710.918	(1.533.561)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(104.229.929)	(139.293.704)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri			2.574.559
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.064.394	2.432.797
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	24-25	3.064.394	2.432.797
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(82.883.382)	(131.065.519)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	24-25	(82.883.382)	(131.065.519)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	826.100
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(26.356.359)	(16.026.338)
Alınan temettüleri*		1.945.418	1.964.697
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		45.135.524	190.443.101
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		643.490.195	716.864.630
Kredilerden Nakit Girişleri	9	604.117.058	656.562.405
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		39.373.137	60.302.225
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(598.469.624)	(526.421.529)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(544.344.088)	(477.416.087)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(54.125.536)	(49.005.442)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	9	114.953	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		34.176.143	(49.875.043)
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	7	34.176.143	(49.875.043)
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	7	97.277.401	147.152.444
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		131.453.544	97.277.401

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 dağıtımını 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. 31 Aralık 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 itibarıyla ana ortağı Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.’nin iştiraki Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesinin % 33,33’ üne isabet eden toplam 3.050.000 TL nominal bedelli hissesini yapılan bağımsız şirket değerlendirme çalışması ile belirlenen 16.836.000 TL değer üzerinden Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.’den satın almıştır. Bu alım sonrası Reysaş Taş. ve Loj. Tic. A.Ş.’nin Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş’ de hissesi kalmamış olup, Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin ortaklık payı ise % 50 ‘ye ulaşmıştır.

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 Otelİ 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

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

sermayenin tamamı ortak Reysaş Taşımacılık ve Lojistik A.Ş. cari hesabından mahsup edilerek karşılanmıştır.
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.

	31.12.2019		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
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 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.	31.12.2019		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%

* Halka açık olan payların % 7,05’i Egemen Döven’e aittir.

Reymar Tütün Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	31.12.2019		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.	31.12.2019		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.	31.12.2019		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.	31.12.2019		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 31 Aralık 2019 itibarıyla ortalama personel sayısı 300’dür. (31 Aralık 2018: 246). Grup ayrıca taşeronlar vasıtası ile personel çalıştırmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla çalıştırılan ortalama taşeron personel sayısı 474’tür. (31 Aralık 2018: 485).

31 Aralık 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 yayınlanan 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 (“KGK”) 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 KGK 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

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

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 temettüleri, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

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

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

Özkaynak Yöntemi

Finansal tablolar Şirket ve Özkaynak Pay Alma yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımları kapsamaktadır. Özkaynak yöntemine göre, iştirak yatırımı başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydedilir. İktisap tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararındaki payı finansal tablolara yansıtılmak üzere yatırımın defter değeri artırılır ya da azaltılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararından alacağı pay, yatırımcının kar ya da zararı olarak muhasebeleştirilir. Yatırım yapılan bir iştiraktan alınan (kar payı vb.) dağıtımlar yatırımın defter değerini azaltır. Yatırım yapılan iştirakin kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların yatırım yapılan iştirakin diğer kapsamlı gelirden ortaya çıkardığı değişiklikler de yatırımcının yatırım yapılan iştirakteki 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 (%)
	31.12.2019	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

31 Aralık 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 amacında 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 kavuşturmaktadır. 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 2019 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

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

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

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

gerçekleşebilir değerin 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 oluştuğu 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

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

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’den 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 olmamasına 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

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

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 kistas 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 kiralamalar gerçekleştirildikleri tarihte, kiralanan varlığın piyasa değeri veya minimum finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinin düşük olanından aktifleştirilirler. Kira ödemeleri anapara ve faiz içeryormuş 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:

Kiralaayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle göre gider 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

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

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 düzeltilmesi muhasebeleştirilmemiştir.

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

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

kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

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

Sermaye ve temettüler

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

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 amortisman ve itfaya tabi tutulmuştur.

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

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018- Yoktur.)

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket’in cari dönemde iş ortaklığı yoktur.

(31 Aralık 2018- İş ortaklığı yoktur.)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2019 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.

01.01-31.12.2019	Gayrimenkul Kiralama, Taşımacılık Depol. Lojist.Hizm. Faaliyetleri	Taşıt, Muayene Hizm. Faaliyetleri	Tütün Mamul. Dağ. Ve Paz. Faaliyetleri	Toplam	Eliminasyon	31.12.2019 Gelir Tablosu
Hasılat	482.389.812	95.714.215	104.999.800	683.103.827	(20.971.484)	662.132.343
Satışların Maliyeti (-)	(287.892.387)	(87.606.621)	(103.837.265)	(479.336.273)	29.344.553	(449.991.720)
Brüt Kar (Zarar)	194.497.425	8.107.594	1.162.535	203.767.554	8.373.069	212.140.623
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-	-	-
Pazarlama Giderleri (-)	-	-	(3.980.691)	(3.980.691)	647.736	(3.332.955)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(8.543.902)	(99.130)	(118.308)	(8.761.340)	801.480	(7.959.860)
Diğer Faaliyet Gelirleri	34.426.939	1.072.374	2.634.985	38.134.298	(1.224.755)	36.909.543
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(23.560.287)	(10.373.969)	(660.401)	(34.594.657)	-	(34.594.657)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	196.820.175	(1.293.131)	(961.880)	194.565.164	8.597.530	203.162.694
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.140.559	-	-	2.140.559	99.575	2.240.134
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	10.139.929	-	-	10.139.929	(7.900.539)	2.239.390
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)	209.100.663	(1.293.131)	(961.880)	206.845.652	796.566	207.642.218
Finansman Gelirleri	57.113.818	3.639.067	378.354	61.131.239	(11.232.126)	49.899.113
Finansman Giderleri (-)	(255.647.764)	(3.475.950)	(339.428)	(259.463.142)	11.228.652	(248.234.490)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	10.566.717	(1.130.014)	(922.954)	8.513.749	793.092	9.306.841
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)						
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(3.642.720)	-	-	(3.642.720)	-	(3.642.720)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	1.120.614	(2.280.046)	7.673	(1.151.759)	-	(1.151.759)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	8.044.611	(3.410.060)	(915.281)	3.719.270	793.092	4.512.362
- Varlıklar Toplamı	1.757.965.980	54.664.217	36.085.908	1.848.716.105	(421.672.416)	1.427.043.689
- Kaynaklar Toplamı	(1.366.153.561)	(32.994.261)	(15.378.817)	(1.414.526.639)	50.861.809	(1.363.664.830)
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	391.812.419	21.669.956	20.707.091	434.189.466	(370.810.607)	63.378.859

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 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 2019 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	31.12.2019			Borçlar	
	Alacaklar		Peşin Ödenmiş Giderler	Ticari	Ticari olmayan
	Ticari	Ticari olmayan			
Kolay Depo Depolama A.Ş.	-	-	-	-	1.437.534
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş. (*)	-	-	-	23.817.780	-
Arı Lojistik	64.058	395.037	-	-	4.531.889
Emir İstif Makinaları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	4.652.396	-	-	-	-
Persco Personel Tedarik Yönetimi	-	-	-	5.254.701	-
Rey Otel Turizm İşletmeciliği Ve Ticaret A.Ş.	1.315.329	1.828.040	-	65.300	-
Rey-Ta Reysaş Tarım Hayv.Gıda San.Tic.Ltd.Şti.	170.257	2.598.025	-	-	-
Reysaş Yatırım Holding A.Ş.	-	-	-	-	2.902.169
Ertelenmiş Finansman Giderleri(-)	(130.708)	-	-	(236.455)	-
Diğer	1.193.184	-	144.274	978.207	1.270.447
Ortaklar(**)	-	-	-	-	8.461.348
Personel Avansları	-	-	361.828	-	-
Toplam	7.264.516	4.821.101	506.102	29.879.533	18.603.387

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

31.12.2019	Diğer Alacaklar	Diğer Borçlar
Durmuş Döven	-	-
Egemen Döven	-	8.461.348
Toplam	-	8.461.348

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 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		Peşin Ödenmiş Giderler	Borçlar	
	Alacaklar	Ticari olmayan		Ticari	Ticari olmayan
	Ticari		Verilen Avanslar		
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 % 13,88-97; ABD Doları cari hesaplar için % 5,85; Avro cari hesaplar için % 4,04-5,43 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).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretlerin toplam tutarı 339.541 TL olup, tamamı ücret ve huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır.(31 Aralık 2018: 347.172 TL).

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 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 2019-31 Aralık 2019 Dönemi İlişkili Taraflardan Alımlar

İlişkili taraflardan yapılan alımlar	Hizmet	Nakliye	Kira	Diğer(Vade Farkı,Kur Farkı,Diğer)	Toplam
Emir İstif Makinaları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	3.128	-	2.764.159	-	2.767.287
Persco Personel Tedarik Yönetimi	31.355.588	-	-	696.190	32.051.778
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.	51.887	41.319.131	-	1.926.156	43.297.174
Diğer	2.466.236	-	1.216.111	272.126	3.954.473
Toplam	33.876.839	41.319.131	3.980.270	2.894.472	82.070.712

01 Ocak 2019-31 Aralık 2019 Dönemi İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar

İlişkili taraflara yapılan satışlar	Hizmet	Nakliye	Sabit Kıymet	Kira	Diğer (Vade Farkı,Kur Farkı,Diğer)	Toplam
Emir İstif Makinaları San. Ve Tic.Ltd.Şti.	1.063.611	-	-	82.459	344.920	1.490.990
Rey Otel Turizm İşletmeciliği Ve Tic. Ltd. Şti.	5.669.722	-	-	2.416.500	618.357	8.704.579
Reyline Uluslar Arası Taşımacılık Ltd. Şti.	740.553	1.161.241	-	16.500	651.149	2.569.443
Diğer	526.210	124.250	-	182.192	2.503.812	4.199.269
Toplam	8.000.096	1.285.491	862.804	2.697.651	4.118.238	16.964.281

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 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 2018-31 Aralık 2018 Dönemi İlişkili Taraflardan Alışlar

İlişkili taraflardan yapılan alımlar	Hizmet	Nakliye	Sabit Kıymet	Kira	Diğer(Vade Farkı, Kur Farkı,Diğer)	Toplam
Egemen Oto Kiralama A.Ş.	879.100	-	-	3.643.184	663.924	5.186.208
Tasfiye Halinde Elmas Hizmet Tedarik Ve Tic. Ltd. Şti.	532.000	-	-	-	-	532.000
Emir İstif Makinaları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	1.618.921	6.749	1.625.670
Persco Personel Tedarik Yönetimi	25.650.151	-	-	-	392.617	26.042.769
Reysaş Antrepo İşletmesi Anonim Şirketi(*)	927.000	-	-	-	-	927.000
Remkar Taşımacılık ve Dan.Ltd.Şti.	21.741.476	-	54.350.758	1.106	246.779	76.340.118
Rey Otel Turizm İşletmeciliği Ve Ticaret A.Ş.	672.606	-	-	-	-	672.606
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.	-	31.662.791	-	-	581.316	32.244.107
Diğer	1.123.010	-	-	603.729	252.502	1.979.242
Toplam	51.525.343	31.662.791	54.350.758	5.866.940	2.143.887	145.549.720

(*)Rey Hava Taşımacılığı 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
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 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 2018-31 Aralık 2018 Dönemi İlişkili Taraflara Satışlar

İlişkili taraflara yapılan satışlar	Hizmet	Nakliye	Sabit Kıymet	Kira	Diğer(Vade Farkı, Kur Farkı, Diğer)	İştirak Satışı	Toplam
Tutan Doğalgaz Akary. Taşım. Dep. Turizm Ltd. Şti.	1.342.514	1.342.514	-	-	302.359	-	2.987.386
Tasfiye Halinde Elmas Hizmet Tedarik Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	2.276.495	-	2.276.495
Emir İstif Makinaları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	2.396.650	2.700	-	53.429	335.565	-	2.788.344
Rey Gıda Ürn.Yiy.İç Ve Ser.Hiz.Ltd.Şti.	-	-	-	-	27.188	-	27.188
Reysaş Antrepo İşletmesi Anonim Şirketi(*)	-	-	-	12.825	898.658	-	911.484
Zeyce Gayrimenkul Yatırım Ve Ticaret Ltd. Şti.	1.000	-	1.291.000	12.825	480	-	1.305.305
Kolay Depo Depolama A.Ş.	-	-	-	189.436	18.922	-	208.358
Remkar Taşımacılık ve Dan.Ltd.Şti.	-	-	-	-	1.326.969	-	1.326.969
Rey Otel Turizm İşletmeciliği Ve Ticaret A.Ş.	535.297	-	-	5.312.825	552.897	-	6.401.020
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.	24.538	530.661	-	1.433.939	108.321	-	2.097.459
Rey-Ta Reysaş Tarım Hayv.Gıda San.Tic.Ltd.Şti.	-	-	-	83.825	497.492	-	581.317
Diğer	954	-	-	-	1.489.233	-	1.490.188
Durmuş Döven(*)	-	-	-	-	-	13.493.625	13.493.625
Toplam	4.300.954	1.875.874	1.291.000	7.099.105	7.834.580	13.493.625	35.895.138

(*) Rey Hava Taşımacılığı 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 A.Ş.'nin tamamı, 2.574.559 TL bedel ile Durmuş Döven'e satılmıştır.

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

NOT 7 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	260.967	222.011
Bankalar		
- Vadeli mevduat(*)	123.649.634	92.485.983
- Vadesiz mevduat	5.918.226	2.648.146
Ertelenmiş Finansman Gideri	(14.011)	(2.304)
Diğer Hazır Değerler	1.638.728	1.923.565
Toplam	131.453.544	97.277.401

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

(*) 31 Aralık 2019 itibariyle faiz swap işlemi yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur.)

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

31.12.2019

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	10,89-12,12%	101.380.484	101.380.484
USD	2,31-2,33%	716.824	4.258.080
EURO	0,10-0,67%	2.708.187	18.011.070
Toplam			123.649.634

31.12.2018

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

NOT 8 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 31 Aralık 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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
BRL Likit Fon	143	159.185
Altın Hesabı	-	21.832
Toplam	143	181.017

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 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	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Banka Kredileri	514.568.725	386.331.335
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	39.506.851	37.108.246
Toplam	554.075.576	423.439.581

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Banka Kredileri	623.709.424	686.171.290
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	43.347.655	60.498.659
Toplam	667.057.079	746.669.949

Banka Kredileri

31 Aralık 2019 itibariyle Kısa Vadeli Banka Kredilerinin yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	217.526.479	%9,9-%37,88	217.526.479
USD	20.845.912	%4,23-%10,0	123.828.889
EURO	26.044.771	%2,23-%8,98	173.213.357
Toplam	-		514.568.725

31 Aralık 2019 itibariyle Uzun Vadeli Banka Kredilerinin yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	156.504.690	%9,9-%37,88	156.504.690
USD	38.074.150	%4,23-%10,0	226.168.066
EURO	36.242.845	%2,23-%8,98	241.036.668
Toplam	-		623.709.424

31 Aralık 2018 itibariyle Kısa Vadeli Banka Kredilerinin yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	İç Verim 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
EURO	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	İç Verim 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
EURO	36.064.730	%4,23-%7,81	217.398.193
Toplam	-		686.171.290

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

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

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

Kredi borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
0-3 ay içerisinde ödenecekler	149.511.836	114.830.753
4-12 ay içerisinde ödenecekler	365.313.501	271.500.583
1-5 yıl içerisinde ödenecekler	612.450.487	652.200.735
5 yıldan uzun süre içerisinde ödenecekler	11.002.325	33.970.554
Toplam	1.138.278.149	1.072.502.625

Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar

31 Aralık 2019 itibariyle Kısa Vadeli Finansal Kiralama işlemlerinden borçların yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	23.340.118	%13,42-%24,20	23.340.118
EURO	2.430.868	%3,09-%12,66	16.166.733
Toplam	-		39.506.851

31 Aralık 2019 itibariyle Uzun Vadeli Finansal Kiralama işlemlerinden borçların yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	18.963.710	%13,42-%24,20	18.963.710
EURO	3.666.428	%3,09-%12,66	24.383.945
Toplam	-		43.347.655

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
EURO	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
EURO	3.695.200	%3,09-%6,83	22.274.663
Toplam	-		60.498.659

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
0-3 ay içerisinde ödenecekler	9.897.326	8.584.604
4-12 ay içerisinde ödenecekler	28.524.285	27.542.400
1-5 yıl içerisinde ödenecekler	44.432.895	61.479.901
5 yıldan uzun	-	-
Toplam	82.854.506	97.606.905

NOT 10 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

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

NOT 11 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari Alacaklar	51.295.536	52.463.674
<i>İlişkili Taraf Harici Ticari Alacaklar</i>	43.900.313	43.948.166
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar(Not:6)</i>	7.395.223	8.515.508
Alınan Çek ve Senetler	2.940.545	12.489.883
<i>İlişkili Taraf Harici Alınan Çek ve Senetler</i>	2.940.545	12.489.883
<i>İlişkili Taraflardan Alınan Çek ve Senetler (Not:6)</i>	-	-
Şüpheli Ticari Alacaklar	19.206.663	12.515.326
<i>İlişkili Taraf Harici Şüpheli Ticari Alacaklar</i>	19.206.663	12.515.326
<i>İlişkili Taraflardan Şüpheli Ticari Alacaklar(Not:6)</i>	-	-
Toplam Ticari Alacaklar	73.442.744	77.468.883
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(19.206.663)	(12.515.326)
<i>İlişkili Taraf Harici Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)</i>	(19.206.663)	(12.515.326)
<i>İlişkili Taraflardan Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (Not:6)</i>	-	-
İlişkili Taraf Harici Ert. Finansman Giderleri (-)	(372.889)	(642.660)
İlişkili Taraf Ert. Finansman Giderleri (-)	(130.707)	(523.573)
Toplam	53.732.485	63.787.324

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış Bakiyesi	12.515.326	19.063.416
TFRS 9 Etkisi	390.544	254.662
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(2.608.374)	(7.679.802)
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık	8.909.167	877.050
Toplam	19.206.663	12.515.326

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

Grup'un ticari alacaklarındaki ortalama vade 20-40 gündür.

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar	63.975.551	44.930.750
- <i>İlişkili Taraf Harici Ticari Borçlar</i>	33.859.563	20.024.224
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not:6)</i>	30.115.988	24.906.526
Borç Senetleri	2.465.864	4.135.216
<i>İlişkili Taraf Harici Verilen Borç Senetleri</i>	2.465.864	4.135.216
<i>İlişkili Taraflara Verilen Borç Senetleri (Not:6)</i>	-	-
İlişkili Taraf Harici Ert. Finansman Geliri (-)	(212.434)	(177.939)
İlişkili Taraf Ert. Finansman Geliri (-)	(236.455)	(597.894)
Toplam	65.992.526	48.290.133

Grup'un ticari borçlarında ortalama vade 20-60 gündür.

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur).

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

NOT 12 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	263.276	294.002
Diğer Alacaklar	627.830	1.744.432
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not:6)	4.821.101	33.278.031
-İlişkili Firmalardan Senetli Alacaklar	-	-
-İlişkili Firmalardan Alacaklar	4.821.101	33.278.031
Şüpheli Diğer Alacaklar	2.022.214	2.022.214
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	(2.022.214)	(2.022.214)
Toplam	5.712.207	35.316.465

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.360.216	1.410.397
Toplam	1.360.216	1.410.397

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan Depozito ve Teminatlar	3.516.456	3.618.098
Ödenecek Vergiler (KDV, Geçici Vergi.)	13.076.227	4.636.944
Kamuya Olan Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar (*)	1.336.134	1.920.383
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:6)	18.603.387	41.342.118
- Ortaklara Borçlar	8.461.348	36.328.916
-İlişkili Firmalara Senetli Borçlar	-	-
-İlişkili Firmalara Borçlar	10.142.039	5.013.202
Diğer	381.672	152.005
Toplam	36.913.876	51.669.548

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

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kamuya Olan Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar (*)	610.577	2.362.604
Toplam	610.577	2.362.604

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

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	340.332	180.839
Ödenecek SGK Borçları	339.360	278.735
Personele Borçlar	952.478	713.009
Toplam	1.632.170	1.172.583

NOT 14 – STOKLAR

a) Kısa Vadeli Stoklar

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari Mallar	4.263.154	1.546.578
Diğer Stoklar(*)	519.298	439.398
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	-	-
Toplam	4.782.452	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
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 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 31 Aralık 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 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri ve ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Aylara Ait Giderler	2.922.585	1.811.578
Lisans Bedeli (*)	2.128.333	2.128.333
İs Avansları	1.238.914	6.749.540
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler (Not:6)	361.828	10.681.340
Verilen Avanslar	4.992.068	1.388.286
Şüpheli Diğer Varlıklar	287.436	287.436
Şüpheli Diğer Varlıklar Karşılığı (-) (**)	(287.436)	(287.436)
TOPLAM	11.643.728	22.759.077

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

	31 Aralık 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;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen Avanslar	598.865	2.613.506
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	41.983
Lisans Bedeli (*)	14.011.567	16.139.906
TOPLAM	14.610.432	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.

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

Lisans bedeline cari dönemde ve önceki dönemde yapılmış bir ilave mevcut değildir. Lisans bedelinin tamamı ödenmiş olup güncelde herhangi bir borç bulunmamaktadır.

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

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Aylara Ait Gelirler	7.821.823	7.768.788
Ertelenmiş Gelirler	-	2.990.512
Alınan Avanslar	220.713	2.126.172
Toplam	8.042.536	12.885.472

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	7.337.947	14.910.084
Toplam	7.337.947	14.910.084

Grup, 03 Aralık 2015 tarihinde Ak Finansal Kiralama A.Ş. ile yapmış olduğu 150648473 No.lu finansal kiralama sözleşmesine istinaden satıp 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 satıp 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 satıp 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 aşağıdaki gibidir;

Sözleşme No	Sözleşme Tarihi	Satış Karı (TL)	Önceki Dönem Karları	31.12.2019 Kar-Zarar Tablosuna Yansıyan	Gelecek Aylara Ait Gelirler	Gelecek Yıllara Ait Gelirler
150648473	3.Ara.15	3.894.663	2.401.711	778.933	714.020	-
16011745	19.Ara.16	7.271.908	2.908.764	1.454.382	1.454.382	1.454.380
16012390	19.Ara.16	18.291.481	7.316.592	3.658.296	3.658.296	3.658.297

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

16012390	11.Tem.17	4.724.821	1.371.722	914.481	914.481	1.524.136
		34.182.873	13.998.789	6.806.092	6.741.179	6.636.813

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; 31.12.2019 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. 31 Aralık 2019 döneminde uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22'dir (2018: %22).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31 Aralık 2019 dönemi kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle 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.

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	3.642.720	-
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(3.642.720)	-
Toplam Ödenecek Net Vergi	-	-

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(3.642.720)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(1.151.759)	(3.860.385)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri) Net	(4.794.479)	(3.860.385)

NOT 18 -CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin Ödenen Vergiler	703.861	1.414.779
Toplam	703.861	1.414.779

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

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

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devreden KDV	5.006.654	11.583.115
Toplam	5.006.654	11.583.115

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

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

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

NOT 20 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

20.1 Kısa Vadeli Karşılıklar

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar(*)	751.388	568.040
Toplam	751.388	568.040

(*)Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personel İzin Karşılıkları	751.388	568.040
Toplam	751.388	568.040

İzin ücretleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak	568.040	465.100
Yıl İçinde Ödenen/Azalış (-)	183.348	102.940
Toplam	751.388	568.040

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

20.2 Uzun Vadeli Karşılıklar

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar(**)	3.924.069	4.638.599
Dava Karşılıkları(***)	12.302.680	8.502.759
Toplam	16.226.749	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 6.379,86 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.

31 Aralık 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 % 7 enflasyon (31 Aralık 2018- % 9) ve % 12,00 iskonto oranı (31 Aralık 2018- % 12,75) varsayımlarına göre yaklaşık % 4,67 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 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle hazırlanan gelir tablosuna dahil edilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle 786.621 TL tutarındaki aktüeryal kazanç/ (kayıp) diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. (31 Aralık 2018- (428.396) TL)

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

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.924.069	4.638.599
Toplam	3.924.069	4.638.599

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış Bakiyesi	4.638.598	4.023.274
Hizmet Maliyeti	745.951	917.129
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç)	(786.621)	428.396
Faiz Maliyeti	184.632	159.060
Ödeme (-)	(858.491)	(889.261)
Dönem Sonu	3.924.069	4.638.599

20.3 Dava ve İhtilaflar

Grup'un kesinleşmemiş, dava safhasında olan aleyhte dava yükümlülüğü toplamı 12.302.680 TL'dir. (31 Aralık 2018-8.502.759 TL)

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

	31 Aralık 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	3.799.921	805.517
Toplam	12.302.680	8.502.759

20.4. Verilen/Alınan Teminatlar/İpotekler/Rehinler

a-Grup Tarafından Alınan Teminat-Rehin-İpotekler

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

	31.12.2019			
	Toplam TL Karşılıkları	USD	EUR	TL
Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler				
Alınan Teminat Çekleri	6.405.442	-	440.000	3.479.178
Alınan Teminat Mektupları	6.565.397	149.220	-	5.679.000
Alınan Teminat Senetleri	19.721.502	617.340	452.416	13.045.542
Toplam	32.692.341	766.560	892.416	22.203.720

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

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

	<u>31.12.2018</u>			
	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</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 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

	<u>31.12.2019</u>			
	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>				
Teminatlar	94.039.565	325.000	11.399.650	16.294.487
Rehinler/Kefaletler	-	-	-	-
İpotekler	2.515.561.467	208.516.000	39.540.000	1.013.970.000
Toplam	2.609.601.032	208.841.000	50.939.650	1.030.264.487

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

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

	<u>31.12.2019</u>			
	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>				
Kefaletler	1.368.809.100	125.601.000	33.950.000	396.926.170
Toplam	1.368.809.100	125.601.000	33.950.000	396.926.170

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

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

Toplam	1.262.351.071	125.601.000	33.950.000	396.926.170
---------------	----------------------	--------------------	-------------------	--------------------

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

		31.12.2019		
<u>Şirket 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	2.609.601.032	208.841.000	50.939.650	1.030.264.487
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	1.368.809.100	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	3.978.410.132	334.442.000	84.889.650	1.427.190.657

		31.12.2018		
<u>Şirket 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 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla % 0’ dir. (31.12.2018: % 0).

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı;

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla binaların üzerine tesis edilmiş toplam sigorta teminat tutarları 956.194.506 TL’dir (31.12.2018: 561.702.477).

NOT 21- TAAHHÜTLER

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

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.

31 Aralık 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 26.443.171 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.)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Arı Lojistik A.Ş.nin Toplam Varlıkları	64.482.022	62.238.313
Arı Lojistik A.Ş.nin Toplam Yükümlülükleri	(11.595.680)	(9.939.915)
Arı Lojistik A.Ş.nin Net Varlıkları	52.886.342	52.298.398
GYO'daki İştirakin Özkaynak Yöntemine Göre Değ.Değeri (%50)	26.443.171	26.149.201

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak Bakiyesi	26.149.201	25.914.746
İştirakin Dönem Kar / (Zararından) Pay	2.239.388	2.199.150
Temettü Gelirleri	(1.945.418)	(1.964.697)
Toplam	26.443.171	26.149.201

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri:

	31 Aralık 2019				
	Toplam Varlıklar	Toplam Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
Arı Lojistik A.Ş.	64.482.022	(11.595.680)	52.886.342	7.970.000	4.478.938

	31 Aralık 2018				
	Toplam Varlıklar	Toplam Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
Arı Lojistik 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
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 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	31.12.2019
Arazi ve Arsalar(1)	212.805.771	4.944.601	(100.000)	-	217.650.372
Binalar	566.878.445	21.365.839	-	-	588.244.284
Tesis, Makina ve Cihazlar	2.371.660	-	-	-	2.371.660
Taşıtlar	49.194	-	-	-	49.194
Demirbaşlar	5.054.854	45.919	-	-	5.100.773
Toplam	787.159.924	26.356.359	(100.000)	-	813.416.283

Birikmiş Amortismanlar	31.12.2018	Dönem Gideri	Çıkışlar (-)	Transferler	31.12.2019
Binalar	98.823.697	23.352.047	-	-	122.175.744
Tesis, Makina ve Cihazlar	751.051	209.638	-	-	960.689
Taşıtlar	49.194	-	-	-	49.194
Demirbaşlar	3.542.899	830.033	-	-	4.372.932
Toplam	103.166.841	24.391.718	-	-	127.558.559

Net Defter Değeri	683.993.084				685.857.724
--------------------------	--------------------	--	--	--	--------------------

(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
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 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	31.12.2019	31.12.2018
Arazi ve Arsalar	217.650.372	212.805.771
Binalar	466.068.540	468.054.748
Tesis, Makina ve Cihazlar	1.410.971	1.620.609
Taşıtlar	-	-
Demirbaşlar	727.841	1.511.955
Toplam	685.857.724	683.993.083

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

NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 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	31.12.2019
Arazi ve Arsalar	225.763.126	19.458.625	-	322.000	245.543.751
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	10.111.947	-	-	-	10.111.947
Binalar(*)	28.762.100	-	-	5.479.893	34.241.993
Tesis, Makina ve Cihazlar	58.278.381	17.305.907	(168.112)	-	75.416.176
Taşıtlar	88.902.637	15.220.422	(3.179.900)	-	100.943.159
Demirbaşlar	5.250.916	779.601	-	-	6.030.517
Özel Maliyetler	2.681.316	28.780	-	-	2.710.095
Yapılmakta Olan Yatırımlar	42.436.330	30.090.048	(12.367)	-	72.514.010
Toplam	462.186.752	82.883.383	(3.360.379)	5.801.893	547.511.648

Birikmiş Amortismanlar	31.12.2018	Dönem Gideri	Çıkışlar(-)	Değer Düşüklüğü/İptalleri	31.12.2019
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.158.610	202.175	-	-	2.360.785
Binalar	5.494.102	71.910	-	-	5.566.012
Tesis, Makina ve Cihazlar	17.951.933	6.112.203	(75.321)	-	23.988.815
Taşıtlar	48.495.452	7.806.274	(2.560.798)	-	53.740.928
Demirbaşlar	4.142.679	319.853	-	-	4.462.532
Özel Maliyetler	1.277.515	151.899	-	-	1.429.414
Toplam	79.520.291	14.664.314	(2.636.119)	-	91.548.486

Net Defter Değeri	382.666.461				455.963.162
--------------------------	--------------------	--	--	--	--------------------

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 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
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 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	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Arazi ve Arsalar	245.543.751	225.763.126
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	7.751.162	7.953.337
Binalar	28.675.982	23.267.999
Tesis, Makina ve Cihazlar	51.427.361	40.326.448
Taşıtlar	47.202.231	40.407.185
Demirbaşlar	1.567.984	1.108.236
Yapılmakta Olan Yatırımlar	72.514.010	42.436.330
Özel Maliyetler	1.280.681	1.403.800
Toplam	455.963.162	382.666.461

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.

31 Aralık 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 gayrimenuller 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.

Şirket 14 Şubat 2013 tarihinde Kocaeli İli Çayirova 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 değer 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

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

NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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, ayırık 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 gayrimenkulin değeri 11.097.000 TL olarak belirlenmiştir. Değerleme raporuna istinaden 2017 yılındae 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.

NOT 25 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 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 (-)	31.12.2019
Lisanslar	157.750	-	-	157.750
Bilgisayar Programları	698.839	-	-	698.839
Toplam	856.589	-	-	856.589
İtfa Payları	31.12.2018	Dönem Gideri	Çıkışlar (-)	31.12.2019
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	31.12.2019	31.12.2018
Lisanslar	-	-
Bilgisayar Programları	-	-
Toplam	-	-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 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 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 arihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019		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.

	A Grubu		B Grubu	
Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Döven Ailesi	3.341.800	50%	1.148.744	69%
Rıfat Vardar	3.341.800	50%	522.156	31%
Tarihi değerle sermaye	6.683.600	100%	1.670.900	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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sermaye Düzeltme Farkları	40.859	40.859

-İşletmenin Geri Satın Alınan Kendi Hisseleri

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

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

	31 Aralık 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.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devir	1.079.869	1.425.935
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	786.621	(428.396)
Ertelenen Vergi Varlığı	(156.850)	82.330
Diğer	-	-
Net Aktüeryal Kazanç/Kayıp	1.709.640	1.079.869

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

	31 Aralık 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.

	31 Aralık 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
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 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.

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

-Kontrol Gücü Olmayan Paylar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ana ortaklık dışı pay 8.377.766 TL'dir (31 Aralık 2018: 12.515.202 TL)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış Bakiyesi	12.515.202	52.111.577
Özkaynak Değişimi	(8.198)	(3.012)
Bağlı Ortaklık Satışı	-	(1.506.375)
Net Dönem Karı(Zararı)	(1.889.997)	(38.086.988)
Kapanış Bakiyesi	10.617.007	12.515.202

NOT 27- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Yurtiçi Satışlar	560.803.308	479.663.187
Yurtdışı Satışlar	79.520.484	52.063.376
Diğer Gelirler	39.732.230	27.404.475
Satıştan İadeler (-)	(17.923.679)	(17.632.480)
Satış İskontoları (-)	-	-
Net Satışlar	662.132.343	541.498.558
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(103.837.265)	(87.305.442)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(346.154.455)	(301.553.604)
Satışların Maliyeti(-)	(449.991.720)	(388.859.046)
Brüt Kar / (Zarar)	212.140.623	152.639.512

NOT 28 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

a) Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)

Grup'un araştırma ve geliştirme giderleri yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

b) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Personel Giderleri	771.388	562.837
Vergi, Resim Harç Giderleri	30.141	28.338
Araç Giderleri	73.385	677.992
Danışmanlık Giderleri	-	-
Amortisman Giderleri	60.661	63.593
Kira Giderleri	1.128.088	244.068
Sigorta Giderleri	53.158	48.264
Dışarıdan Sağlanan Fayda Ve Hizmetler	1.211.633	580.904
Diğer	4.501	239.652
Toplam	3.332.955	2.445.648

c) Genel Yönetim Giderleri (-)

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Personel Giderleri	892.265	1.477.223
Binek Araç ve Ulaşım giderleri	380.404	353.584
Telefon Gideri	162.560	173.350
Temsil Ağırlama Giderleri	408.430	350.671
Seyahat Giderleri	219.832	142.445
Elektrik, Su, Isınma Giderleri	508.184	694.524
Sigorta Giderleri	-	40.099
Bakım-Onarım Giderleri	16.698	70.395
Vergi, Resim Harç Giderleri	1.148.029	1.288.947
Müşavirlik, Denetim ve Ekspertiz Giderleri	662.825	548.817
Amortisman ve Tükenme Payları	-	-
Yiyecek ve İçecek Giderleri	21.093	111
Bağış ve Yardım Giderleri	-	-
Bilgi İşlem Giderleri	162.326	237.452
Diğer	3.377.215	1.293.252
Toplam	7.959.860	6.670.870

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

NOT 29 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Amortisman Giderleri		
Üretim Maliyeti	38.995.371	36.582.386
Pazarlama Giderleri	60.661	63.593
Genel Yönetim Gideri	-	-
Toplam	39.056.032	36.645.979

NOT 30 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelir/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetten Diğer Faaliyet Gelirleri	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Mutabakat Farkları	-	1.278.187
Konusu Kalmayan Sabit Kıymet Değer Düşüklüğü(Not 24)	5.801.893	6.057.746
Konusu Kalmayan Karşılıklar	3.161.359	6.709.119
Kur Farkı Geliri	8.186.470	9.275.906
Ertelenmiş Finansman Geliri	1.629.274	1.529.067
Sat Geri Kirala Geliri	6.806.092	6.806.092
Diğer	11.324.455	5.258.183
Toplam	36.909.543	36.914.300

Esas Faaliyetten Diğer Faaliyet Giderleri(-)	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Şüpheli Alacak ve Dava Karşılık Gideri	10.537.424	2.098.379
Kur Farkı Gideri	6.827.631	4.743.028
Ertelenmiş Finansman Gideri	2.427.584	1.995.941
Duran Varlık Değer Düşüklüğü(Not 23)	-	11.862.496
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	3.051.442	-
Diğer	11.750.576	4.190.701
Toplam	34.594.657	24.890.545

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
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER(-)

Grup'un, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden elde ettiği gelir aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Bağlı Ortaklık Satış Karı(Not 30)	-	943.431
Sabit Kıymet Satış Karları	2.240.134	1.421.477
Toplam	2.240.134	2.364.908

Grup'un, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden elde ettiği gider aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Sabit Kıymet Satış Zararı	-	117.274
Bağlı Ortaklık Satış Zararı	-	-
Toplam	-	117.274

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 32- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (-)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Faiz Gelirleri	6.436.727	13.293.911
Kur Farkı Gelirleri	43.450.488	203.996.324
Diğer	11.898	6.869
Toplam	49.899.113	217.297.104

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Komisyon Giderleri	4.438	964
Faiz Giderleri	127.064.244	121.759.389
Kredi ve Diğer Fin. Faal. Kur Farkı Giderleri	121.165.808	362.285.707
Toplam	248.234.490	484.046.060

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

NOT 33- 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.

	31.12.2019	Geçici Farklar 31.12.2018	Ertelenen Vergi	
			Varlıkları / (Yükümlülükleri) 31.12.2019	31.12.2018
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.821.212	4.583.566	743.895	895.446
İzin Karşılıkları	741.002	540.377	158.312	109.902
Ertelenmiş Finansman Gideri	318.374	774.657	67.677	149.226
Şüpheli Alacak Karşılığı	10.498.037	10.712.371	2.099.607	2.143.844
Gider Tahakkukları	1.743.093	544.032	376.888	113.939
Dava Karşılığı	10.049.325	7.514.498	2.009.865	1.502.900
Taksitlendirilmiş Borçlar	53.995	53.995	11.098	11.098
Diğer	-	-	-	-
Toplam	27.225.038	24.723.496	5.467.342	4.926.355
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(15.596.914)	(15.212.158)	(3.143.688)	(3.029.284)
Lisans Bedeli Dönemsellik düzeltmesi	(25.781.742)	(13.203.347)	(5.156.348)	(2.640.669)
Ertelenmiş Finansman Geliri	(383.011)	(1.021.896)	(81.579)	(205.963)
Yenileme/Yeniden Değerleme Fonu	(10.358.266)	(10.358.266)	(2.071.653)	(2.071.653)
Gelir Tahakkukları	(100.294)	(3.038.958)	(22.065)	(668.571)
Diğer	(75.077)	(389.355)	(16.413)	(17.812)
Toplam	(52.295.304)	(43.223.980)	(10.491.746)	(8.633.952)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(25.070.266)	(18.500.484)	(5.024.406)	(3.707.598)
Bağlı Ortaklık Çıkışı			-	847
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			(1.316.808)	(3.780.754)
Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)			165.049	(79.631)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			(1.151.759)	(3.860.385)

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

NOT 34 - 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:

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı / (Zararı)	6.402.359	(72.528.820)
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ort. Adedi	119.350.000	119.350.000
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)	0,054	(0,608)

NOT 35 - 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.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam Borçlar	1.363.664.830	1.318.816.950
Nakit ve Nakit Benzerleri	131.453.544	97.277.401
Net Borç	1.232.211.286	1.221.539.549
Özkaynaklar	63.378.856	58.244.921
Net Borç / Özkaynak Oranı	19,44	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.

(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

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

yükümlülükleri nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Döviz kuru riski açısından bir diğer önemli para birimi ise Euro'dur.

NOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

31 Aralık 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) 79.684.985 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 (31 Aralık 2019)		
	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD'nin TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
1- USD net varlık/yükümlülüğü	(45.367.940)	45.367.940
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- USD Net Etki (1+2)	(45.367.940)	45.367.940
EURO'nun TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(34.317.045)	34.317.045
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(34.317.045)	34.317.045
TOPLAM(3+6)	(79.684.985)	79.684.985

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Önceki Dönem (31 Aralık 2018)		
	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD'nin TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
1- USD net varlık/yükümlülüğü	(32.206.440)	32.206.440
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- USD Net Etki (1+2)	(32.206.440)	32.206.440
EURO'nun TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(33.337.209)	33.337.209
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(33.337.209)	33.337.209
TOPLAM(3+6)	(65.543.649)	65.543.649

**NOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)**

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	Cari Dönem-31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	8.433.735	77.815	1.198.613
2a. Parasal Finansal Varlıklar	26.491.533	822.894	3.248.335
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	34.925.268	900.709	4.446.948
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	34.925.268	900.709	4.446.948
9. Ticari Borçlar	4.315.080	114.372	546.670
10. Finansal Yükümlülükler	241.917.452	23.102.791	15.740.272
11. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	246.232.532	23.217.163	16.286.942
13. Finansal Yükümlülükler	585.542.585	54.057.977	39.759.930
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	585.542.585	54.057.977	39.759.930
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	831.775.117	77.275.141	56.046.872
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(796.849.848)	(76.374.431)	(51.599.924)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(796.849.848)	(76.374.431)	(51.599.924)

**NOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)**

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	Önceki 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		31.12.2019	31.12.2018
Finansal Varlıklar	Vadeli mevduatlar(3 aydan kısa)	123.649.634	92.485.983
Finansal Yükümlülükler		962.567.446	972.066.010
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar		-	-
Finansal Yükümlülükler		258.565.209	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 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

(c.3) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi 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
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31.12.2019	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)	7.264.516	46.467.969	4.821.101	2.251.322	129.567.860
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	7.264.516	46.467.969	4.821.101	2.251.322	129.567.860
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)	-	19.206.663	-	2.022.214	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(19.206.663)	-	(2.022.214)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

NOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31.12.2018	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
Önceki 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)	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
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 - 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.

31.12.2019		Sözleşme				
<u>Cari Dönem</u>	Defter Değeri	Uyarınca Nakit	3 Aydan	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan
Sözleşme Vadeleri		Çıkışlar	Kısa			uzun
		Toplamı				
Türev Olm. Fin. Yük.	1.323.762.216	1.324.211.105	249.899.232	405.815.590	657.493.959	11.002.325
Banka Kredileri	1.138.278.149	1.138.278.149	149.511.837	365.313.501	612.450.487	11.002.325
Finansal Kiralama Yük.	82.854.506	82.854.506	9.897.325	28.524.285	44.432.895	-
Ticari Borçlar	65.992.526	66.441.415	66.441.415	-	-	-
Diğer Borçlar	37.524.453	37.524.453	24.936.072	11.977.804	610.577	-

31.12.2018		Sözleşme				
<u>Önceki Dönem</u>	Defter Değeri	Uyarınca Nakit	3 Aydan	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan
Sözleşme Vadeleri		Çıkışlar	Kısa			uzun
		Toplamı				
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 36- 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 36- 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 31 Aralık 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 37 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Aralık 2019

Egemen Döven tarafından 02.01.2020 tarihinde REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. payları ile ilgili olarak 4,54 - 4,60 TL fiyat aralığından 914.572 TL değerinde alış işlemi ve/veya 0 TL değerinde satış işlemi gerçekleştirilmiştir.

Egemen Döven tarafından 04.02.2020 tarihinde REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. payları ile ilgili olarak 9,20 - 9,75 TL fiyat aralığından 360.214 TL değerinde alış işlemi ve/veya 0 TL değerinde satış işlemi gerçekleştirilmiştir.

Egemen Döven tarafından 04.02.2020 tarihinde REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. payları ile ilgili olarak 8,50 - 9,33 TL fiyat aralığından 2.166.041 TL değerinde alış işlemi ve/veya 0 TL değerinde satış işlemi gerçekleştirilmiştir.

Egemen Döven tarafından 05.02.2020 tarihinde REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. payları ile ilgili olarak 10,45 - 10,80 TL fiyat aralığından 872.513 TL değerinde alış işlemi ve/veya 0 TL değerinde satış işlemi gerçekleştirilmiştir.

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.

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

NOT 37 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)
31 Aralık 2018(devamı)

Reysaş GYO'nun portföyünde bulunan Kocaeli İli Çayirova 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 Çayirova 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 Çayirova 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 Çayirova 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 38 - DİĞER HUSUSLAR

Finansal tablolar Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayınlanmak üzere 26 Şubat 2020 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.