

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 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 - 72
NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8
NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ	24
NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI	24
NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25
NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	27
NOT 7 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	31
NOT 8 – FİNANSAL YATIRIMLAR	31
NOT 9- FİNANSAL BORÇLAR	32
NOT 10 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	34
NOT 11 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	34
NOT 12 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	36
NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	37
NOT 14 – STOKLAR	37
NOT 15 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER ve ERTELENMİŞ GELİRLER	38
NOT 16 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	40
NOT 17 – DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ	41
NOT 18 -CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	42
NOT 19- DİĞER DÖNEN VARLIKLAR/DİĞER DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	42
NOT 20 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	43
NOT 21- TAAHHÜTLER	47
NOT 22 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	48
NOT 23 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	49
NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR	51
NOT 25 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	55
NOT 26 – ÖZKAYNAKLAR	56
NOT 27- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	60
NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	61
NOT 29 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	61
NOT 30- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER ve GİDERLER(-)	62
NOT 31- FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ (-)	62
NOT 32- ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ	63
NOT 33 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ	64
NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	64
NOT 35- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	71
NOT 36 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	72
NOT 37 - DİĞER HUSUSLAR	72

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. (VE BAĞLI ORTAKLIKLARI)
BAGIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2020 ve 31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Dipnot	Cari Dönem 31 Aralık 2020	Önceki Dönem 31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar		408.878.391	213.035.074
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	285.290.198	131.453.544
Finansal Yatırımlar	8	251.761	143
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		251.761	143
--Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar (KV)		251.761	143
Ticari Alacaklar		82.288.876	53.732.485
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	6.521.666	7.264.516
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	75.767.210	46.467.969
Diğer Alacaklar		6.908.049	5.712.207
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	5.884.964	4.821.101
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	1.023.085	891.106
Stoklar	14	6.253.297	4.782.452
Peşin Ödenmiş Giderler		16.235.815	11.643.728
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	152.629	506.102
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	15	16.083.186	11.137.626
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	1.175.941	703.861
Diğer Dönen Varlıklar		10.474.454	5.006.654
-İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	19	10.474.454	5.006.654
Duran Varlıklar		1.919.742.322	1.214.008.612
Diğer Alacaklar		1.240.117	1.360.216
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	1.240.117	1.360.216
Stoklar	14	29.773.907	29.773.907
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	22	29.678.583	26.443.171
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	23	904.735.363	685.857.724
Maddi Duran Varlıklar	24	941.836.121	455.963.162
-Arazi ve Arsalar	24	236.269.665	245.543.751
-Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	24	7.548.987	7.751.162
-Binalar	24	282.016.016	28.675.982
-Tesis, Makine ve Cihazlar	24	86.267.352	51.427.361
-Taşıtlar	24	269.421.845	47.202.231
-Mobilya ve Demirbaşlar	24	4.122.853	1.567.984
-Özel Maliyetler	24	86.850	1.280.681
-Yapılmakta Olan Yatırımlar	24	56.102.553	72.514.010
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	25	70.155	-
-Bilgisayar Yazılımları	25	70.155	-
Peşin Ödenmiş Giderler		12.408.076	14.610.432
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	15	12.408.076	14.610.432
TOPLAM VARLIKLAR		2.328.620.713	1.427.043.686

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. (VE BAĞLI ORTAKLIKLARI)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2020 ve 31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot	Cari Dönem 31 Aralık 2020	Önceki Dönem 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		819.737.083	667.408.072
Kısa Vadeli Borçlanmalar		78.072.437	76.843.299
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		78.072.437	76.843.299
--Banka Kredileri (KV)	9	78.072.437	76.843.299
--Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (KV)	9	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		607.697.559	477.232.277
-İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		607.697.559	477.232.277
--Banka Kredileri	9	553.810.021	437.725.426
--Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	53.887.538	39.506.851
Ticari Borçlar		76.391.163	65.992.526
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	36.101.499	29.879.533
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	40.289.664	36.112.993
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	2.246.860	1.632.170
Diğer Borçlar		43.311.299	36.913.876
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	24.824.029	18.603.387
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	18.487.270	18.310.489
Ertelenmiş Gelirler		7.462.098	8.042.536
-İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (KV)	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (KV)	15	7.462.098	8.042.536
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	3.509.316	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		963.395	751.388
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	20	963.395	751.388
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	20	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		82.956	-
-İlişkili Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	82.956	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		925.981.665	696.256.758
Uzun Vadeli Borçlanmalar		856.197.940	667.057.079
-İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		856.197.940	667.057.079
--Banka Kredileri	9	821.640.017	623.709.424
--Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	34.557.923	43.347.655
Diğer Borçlar		3.952.708	610.577
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	3.952.708	610.577
Ertelenmiş Gelirler	15	623.891	7.337.947
--İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	6	-	-
--İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	15	623.891	7.337.947
Uzun Vadeli Karşılıklar		23.015.015	16.226.749
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	20	4.725.853	3.924.069
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	20	18.289.162	12.302.680
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	33	42.192.111	5.024.406
ÖZKAYNAKLAR		582.901.965	63.378.856
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		437.347.070	52.761.849
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		386.938.604	10.608.150
--Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	26	386.938.604	10.608.150
---Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	26	385.441.812	8.898.510
---Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26	1.496.792	1.709.640
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	26	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		53.347.986	52.813.389
--Yasal Yedekler	26	11.652.944	11.118.347
--Geri Alınan Hisse Senetlerinin Yedekleri	26	2.177.230	2.177.230
--Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı		39.517.812	39.517.812
Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi		(780.673)	-
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	26	(98.670.106)	(134.275.678)
Net Dönem Karı veya Zararı		(20.702.370)	6.402.359
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		145.554.895	10.617.007
TOPLAM KAYNAKLAR		2.328.620.713	1.427.043.686

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. (VE BAĞLI ORTAKLIKLARI)
BAGIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2020 ve 31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE
KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Kar ve Zarar Tablosu	Not	Cari Dönem 01.01.-31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.-31.12.2019
Sürdürülen Faaliyetler			
Hasılat	27	822.272.565	662.132.343
Satışların Maliyeti (-)	27	(558.202.813)	(449.991.720)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		264.069.752	212.140.623
Genel Yönetim Giderleri (-)	28	(10.092.925)	(7.959.860)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	28	(2.464.224)	(3.332.955)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	28	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	30	31.702.604	36.909.543
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	30	(27.600.322)	(34.594.657)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		255.614.885	203.162.694
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	31	2.029.813	2.240.134
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	31	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zarar Paylar	22	3.235.412	2.239.390
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		260.880.110	207.642.218
Finansman Gelirleri	32	47.187.111	49.899.113
Finansman Giderleri (-)	32	(344.192.001)	(248.234.490)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		(36.124.780)	9.306.841
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(8.900.254)	(4.794.479)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	17	(4.607.380)	(3.642.720)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	33	(4.292.874)	(1.151.759)
		-	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(45.025.034)	4.512.362
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		-	-
Dönem Kârı/Zararı		(45.025.034)	4.512.362
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(24.322.664)	(1.889.997)
Ana Ortaklık Payları		(20.702.370)	6.402.359
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	34	(0,173)	0,054
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(45.025.034)	4.512.362
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		506.621.911	621.573
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	24	539.771.085	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	20	(247.897)	786.622
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(32.901.277)	(165.049)
-Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları Vergi Etkisi	33	(32.968.829)	(165.049)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi	33	67.552	-
Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider	-	506.621.911	621.573
Toplam Kapsamlı Gelir	-	461.596.877	5.133.935
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		461.596.877	5.133.935
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		105.968.793	(1.898.195)
- Ana Ortaklık Payları		355.628.084	7.032.130

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

REYSAS TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. (VE BAĞLI ORTAKLIKLARI)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2020 ve 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	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 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
01 Ocak 2020 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
Hatalara İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	31.470.327	-	31.470.327	19.725.911	51.196.238
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		119.350.000	40.859	(2.177.230)	8.898.510	1.709.640	52.813.389	-	(102.805.351)	6.402.359	84.232.176	30.342.918	114.575.094
Transferler		-	-	-	-	-	534.597	-	5.867.762	(6.402.359)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	376.543.302	(212.848)	-	-	-	(20.702.370)	355.628.084	105.968.793	461.596.877
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	(780.673)	-	-	(780.673)	(489.333)	(1.270.006)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	(1.732.517)	-	(1.732.517)	9.732.517	8.000.000
31 Aralık 2020 bakiyesi	26	119.350.000	40.859	(2.177.230)	385.441.812	1.496.792	53.347.986	(780.673)	(98.670.106)	(20.702.370)	437.347.070	145.554.895	582.901.965

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. (VE BAĞLI ORTAKLIKLARI)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2020 ve 31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

		Cari Dönem 01.01.- 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.- 31.12.2019
A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Not		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		150.153.601	180.497.103
Dönem Karı (Zararı)		(45.025.034)	4.512.362
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(45.025.034)	4.512.362
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		219.669.690	132.834.746
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	23-25	49.732.531	39.056.032
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(4.175.459)	889.444
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11	998.078	6.691.337
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	23	(5.173.537)	(5.801.893)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		6.686.939	3.898.510
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	20	700.457	98.589
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	20	5.986.482	3.799.921
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(2.029.813)	(2.240.134)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	24-25	(2.029.813)	(2.240.134)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(1.254.178)	4.926.921
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-	(123.148)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	9	(1.096.051)	6.002.554
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	11	(243.622)	(448.889)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	11	85.495	(503.596)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	22	(3.235.412)	(2.239.390)
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	22	(3.235.412)	(2.239.390)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	33	4.225.322	1.316.808
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	9	169.719.760	87.226.555
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(27.528.291)	42.439.077
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(251.618)	180.874
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(26.507.955)	3.867.098
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	3.961.506	727.419
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	11	(30.469.461)	3.139.679
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.060.854)	29.654.439
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(1.048.974)	28.456.930
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	(11.880)	1.197.509
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	14	(1.292.838)	(2.828.204)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(2.383.728)	15.300.312
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		5.595.192	18.151.282
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	2.311.995	5.570.901
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	11	3.283.197	12.580.381
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	447.331	459.587
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		9.644.181	(16.507.699)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	6.220.642	(22.738.731)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12	3.423.539	6.231.032
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	15	(7.454.527)	(12.415.073)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.263.475)	6.576.461
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	19	(4.346.431)	6.576.461
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	19	82.956	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		147.116.365	179.786.185
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	17-18	3.037.236	710.918
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(155.968.353)	(104.229.929)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		17.867.761	3.064.394
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	24	17.867.761	3.064.394
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(98.233.353)	(82.883.382)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	24	(98.167.243)	(82.883.382)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	25	(66.110)	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	23	2.872.552	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	23	(78.475.313)	(26.356.359)
Alınan temettüleri	22	-	1.945.418
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		159.651.406	(42.091.031)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.389.099.230	558.924.892
Kredilerden Nakit Girişleri	9	1.339.121.337	519.551.755
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	9	49.977.893	39.373.137
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.236.887.657)	(601.130.876)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(1.175.831.163)	(543.341.933)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	9	(61.056.494)	(57.788.943)
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişimlerinden	26	8.000.000	-
Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Ortak Kontrolde Tabi İşletmelerin Birleşme Etkisinden Kaynaklanan Nakit Girişleri (Çıkışları)	26	(560.167)	114.953
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		153.836.654	34.176.143
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	7	153.836.654	34.176.143
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	7	131.453.544	97.277.401
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		285.290.198	131.453.544

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Reysaş Taşımacılık Ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi’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 Mamülleri Dağıtım Ve Pazarlama Ltd. Şti.** (Reymar) ‘nin faaliyet konusu tütün mamüllerinin dağıtımını ve pazarlamasıdır.

Şirket’in bağlı ortaklığı **Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim Anonim Şirketi** (Reysaş Taşıt Muayene) ‘nin faaliyet konusu özelleştirilen araç muayeneleri istasyonlarının işletmeciliğini yapmaktır.

Şirket’in bağlı ortaklığı **Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi** (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 2020 itibarı ile Şirket’in halka açıklık oranı % 38,06 (31 Aralık 2019: % 38,06) 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 **Arı Lojistik İnşaat San. Ve Tic. Anonim Şirketi** ‘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.

Şirket’in bağlı ortaklıklarından **Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.**, (Reysaş Demiryolu) sahip olduğu vagonlar ile yurt içi yük taşımacılığı konusunda aktif olarak faaliyette bulunmaktadır.

Şirket’in bağlı ortaklığı **Reysaş Turizm Yatırımları ve Ticaret ve Ltd. Şti.**, 2014 yılında Erzincan Hilton Oteli İnşaatı yatırımına başlamıştır. 2015 yılında otel inşaatı tamamlanmış olup faaliyete geçmiştir.

Reysaş Turizm faaliyet konusu otel ve konaklama yerlerinin işletilmesi olan **Rey Otel Turizm İşletmeciliği ve Ticaret A.Ş. (Rey Otel)**’in paylarının tamamını Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından yapılmış değerleme çalışmasına istinaden 560.167 TL bedelle almıştır. Rey Otel, Reysaş GYO portföyündeki Eskişehir otelini ve Reysaş Turizm portföyündeki Erzincan otellerinin işletmesini yürütmektedir

Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi niteliğindeki bu işlem KGK’nın 2013-2 numaralı ilke kararı gereği “Hakların Birleştirilmesi” yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Dolayısıyla Rey Otel Turizm İşletmeciliği ve Ticaret A.Ş. ‘nin varlık ve yükümlülükleri maliyet bedelleri ile kayıtlara alınmış ve ödenen tutar ile net varlık tutarı arasındaki fark “ortak kontrole tabi işletmeler içeren birleşme etkisi” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

REYSAS TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	31.12.2020		31.12.2019	
	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%

Reysas Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	31.12.2020		31.12.2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık*	93.618.300	38,06%	93.618.300	38,06%
Reysas 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 % 7,14’ü Egemen Döven’e aittir.

Reymar Tütün Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	31.12.2020		31.12.2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	25.492.500	99,00%	25.492.500	99%
Durmuş Döven	257.500	1,00%	257.500	1%
Toplam	25.750.000	100%	25.750.000	100%

Reysas Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	31.12.2020		31.12.2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.(*).	26.418.800	75,48%	11.418.800	95,16%
Egemen Döven	8.576.200	24,50%	576.200	4,80%
Diğer	5.000	0,01%	5.000	0,04%
Toplam	35.000.000	100%	12.000.000	100%

(*) Reysas Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş. ‘nin 9 Ekim 2020 tarihinde yapılan Genel kurulunda sermayenin 23.000.000 TL artırılmasına karar verilmiştir. Artırılan sermayenin 15.000.000 TL tutarındaki kısmı Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. tarafından karşılanmıştır.

Reysas Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.	31.12.2020		31.12.2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	5.700.000	100,00%	5.700.000	100,00%
Toplam	5.700.000	100,00%	5.700.000	100,00%

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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 Turizm Yatırımları ve Ticaret Ltd. Şti.	31.12.2020		31.12.2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	38.000.000	100,00%	38.000.000	100,00%
Toplam	38.000.000	100,00%	38.000.000	100,00%

Rey Otel Turizm İşletmeciliği ve Ticaret A.Ş.	31.12.2020		31.12.2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Turizm Yatırımları ve Ticaret Limited Şirketi	610.000	100,00 %	-	-
Toplam	610.000	100,00%	-	-

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 2020 itibarıyla ortalama personel sayısı 319’dur. (31 Aralık 2019: 258). Grup ayrıca taşıeronlar vasıtası ile personel çalıştırmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla çalıştırılan ortalama taşıeron personel sayısı 471’tür. (31 Aralık 2019: 494).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi’nin halka açıklık oranı %63,97 ’dir (31 Aralık 2019: %63,97).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete ’de yayımlanan II.- 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 Lojistik in 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	Şirketin
	Sermayedeki Payı	Sermayedeki Payı
	(%)	(%)
	31.12.2020	31.12.2019
Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	75,48	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)	61,47	61,47
Rey Otel Turizm İşletmeciliği ve Ticaret A.Ş. (Etkin Oran)	61,47	61,47

Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin, işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesidir.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmekte dolayısıyla konsolide finansal tablolarda şerefîyeye yer verilmemektedir.

Ortak yönetim altındaki işletmelerden satın alınan hisseler defter değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Ödenen rakam ile elde edilen net varlığın defter değeri arasındaki fark özkaynakda "ortak kontrole tabi işletmeler içeren birleşme etkisi" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019’da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat’ı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

2.7.Muhasebe 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.

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloların sunumundan geçerli olmak üzere, arsa ve arazilerin, bina ve taşıtların gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmesi hususunda TMS 16'da yer alan uygulama yöntemlerinden maliyet modelini uygulama dışı bırakmış ve yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir.

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.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2010-2016 yılları arasında Grup arasında Gayrimenkul ve arsa satışları gerçekleşmiş ve satış karları elemine edilmiştir. Bu yıllarda gerçekleşen elimine işlemlerinde olması gerekenden daha fazla eliminasyonlar gerçekleşmiş ve Yatırım amaçlı gayrimenkuller sehven olması gerekenden 51.196.238 TL daha az gösterilmiştir.

Bu hatanın 2020 ve 2019 kar ve zarar tablolarını etkilememsi, bazı kısımlarının tahmine dayalı olması ve toplam varlıklar arasında etkisinin sınırlı kalması nedeniyle birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller 51.196.238 TL artırılırken ana ortaklığa ait kısımlar için olan 31.470.327 TL birikmiş kar ve zararda ve 19.725.911 TL ise kontrol gücü olmayan payları hesabının açılışında düzeltilmiştir.

2.9 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Grup'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Ticari borçlar

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

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Grup'un stokları, akaryakıt stokları, yedek parça stokları ile diğer stoklardan oluşmaktadır. Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyetinin hesaplanmasında İlk Giren İlk Çıkar (FIFO) yöntemi uygulanmaktadır. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar TMS 16 yeniden değerlendirme modeli uyarınca gerçeğe uygun değerinden ölçülen kullanım amaçlı arsa ve araziler, binalar ve taşıtlar haricinde 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.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

Şirket 31 Aralık 2020 tarihinden geçerli olmak üzere maddi duran varlıklar altındaki arazi ve arsaları binaları ve taşıtları için yeniden değerlendirme modelini uygulamaya karar vermiş ve TFRS'ler kapsamında ileriye dönük olarak muhasebe politikasını değiştirmiştir. Şirket'in yeniden değerlendirme modeli uyarınca ölçülen maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değer çalışmaları SPK tarafından yetkilendirilmiş lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından yapılmıştır. Yeniden değerlendirme modeli uyarınca ölçülen arsa ve araziler için, binaların ve taşıtların tarihi maliyet değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki değerlendirme farkları diğer kapsamlı gelir/gider hesapları aracılığıyla özkaynaklar altında yer alan "Maddi duran varlık yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)" hesabında ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak muhasebeleştirilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma maliyetleri

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

Finansal araçlar

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

(a) İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Bir finansal varlık, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığın sözleşme hükümlerinin belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açması koşulları birlikte sağlanırsa "itfa edilmiş maliyet üzerinden" sınıflanır. Finansal varlıkta saklı türevin içeriği, yatırımın nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmaması ve ayrı muhasebeleştirilmemesine göre dikkate alınmalıdır. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve finansal riskten korunma ilişkisinin bir parçası olmayan bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç ve kayıplar, ilgili finansal varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılması ya da değer düşüklüğüne uğraması sonucunda etkin faiz metodu kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal varlıklar

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

Düzenli olarak alıp-satılan finansal varlıklar, alım-satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım-satım yapılan tarih, yönetimin varlığı alım ya da 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, oluştukları 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.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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.

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

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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.

Finansal Kiralama

Kiracı Olarak Grup:

Finansal kiralamalar gerçekleştirildikleri tarihte, kiralanan varlığın piyasa değeri veya minimum finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinin düşük olanından aktifleştirilirler. Kira ödemeleri anapara ve faiz içeriyormuş gibi işleme konulur. Anapara kira ödemeleri bilançoda yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. **(Not:9)** Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur. Finansal kiralama konusu varlıkların net defter değerine **Not:24**'de yer verilmiştir.

Kiraya Veren Olarak Grup:

Yoktur.

Operasyonel Kiralama

Kiracı Olarak Grup:

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

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kiraya Veren Olarak Grup:

Grup operasyonel kiralamaya tabi sabit kıymetleri bilançoda sabit kıymetin içeriğine göre göstermektedir. Operasyonel kiralama işleminden kaynaklanan kiralama gelirleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle gelir olarak kayıtlara alınmaktadır. Grup, muhtelif müşterilere hizmet veren depolarından ve kiraya verilen araç ve konteynerlerinden kira ve depolama hizmet geliri elde etmektedir. Bu gelirler satış hâsılatı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Banka kredileri

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

Hasılat ve Gelirler

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

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

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

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

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

Sermaye ve temettüler

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

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Grup'un hissedarları, Grup'un hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Grup faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Grup veya Grup'un yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

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

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 yasalaşmış 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.

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.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller kullanım dışı kalmaları veya satılmaları durumunda, bilançodan çıkartılırlar. Bu gayrimenkullerin 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 tespit edilmektedir.

Faydalı ömür: Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortismanına ve itfaya tabi tutulmuştur.

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

Reysaş Turizm, faaliyet konusu otel ve konaklama yerlerinin işletilmesi olan Rey Otel'in paylarının tamamını Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından yapılmış değerlendirme çalışmasına istinaden 560.167 TL bedelle almıştır. Rey Otel, Reysaş GYO portföyündeki Eskişehir otelini ve Reysaş Turizm portföyündeki Erzincan otellerinin işletmesini yürütmektedir

Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi niteliğindeki bu işlem KGK'nın 2013-2 numaralı ilke kararı gereği "Hakların Birleştirilmesi" yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Dolayısıyla Rey Otel Turizm İşletmeciliği ve Ticaret A.Ş. 'nin varlık ve yükümlülükleri maliyet bedelleri ile kayıtlara alınmış ve ödenen tutar ile net varlık tutarı arasındaki fark "ortak kontrole tabi işletmeler içeren birleşme etkisi" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Toplam Dönen Varlıklar	4.452.278
Toplam Duran Varlıklar	462.552
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	(5.469.832)
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	(154.836)
Elde Edilen Net Varlıklar	(709.838)
Satın Alma Bedeli	560.167
Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşme Etkisi	(1.270.005)

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in cari dönemde iş ortaklığı yoktur. (31 Aralık 2019- İş ortaklığı yoktur.)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yoğun olarak beş 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, Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlaması ve Otel işletmeciliğidir.

01.01-31.12.2020	Gayrimenkul Kiralama Faaliyetleri	Taşımacılık Depolama Lojistik Hizmetleri	Taşıt, Muayene Hizm. Faaliyetleri	Tütün Mamul. Dağ. Ve Paz. Faaliyetleri	Otel İşletmeciliği	Toplam	Eliminasyon	31.12.2020 Gelir Tablosu
Hasılat	263.680.649	358.074.000	115.652.520	132.898.873	8.669.689	878.975.731	(56.703.166)	822.272.565
Satışların Maliyeti (-)	(62.819.860)	(308.828.035)	(99.600.633)	(131.231.013)	(5.360.466)	(607.840.007)	49.637.194	(558.202.813)
Brüt Kar (Zarar)	200.860.789	49.245.965	16.051.887	1.667.860	3.309.223	271.135.724	(7.065.972)	264.069.752
Pazarlama Giderleri (-)	-	-	-	(4.558.793)	(137.524)	(4.696.317)	3.092.808	(1.603.509)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.240.193)	(6.247.275)	(159.970)	(253.605)	(8.599.113)	(19.500.156)	9.407.231	(10.092.925)
Diğer Faaliyet Gelirleri	15.188.210	11.082.127	2.101.315	1.624.688	1.360.060	31.356.400	(514.511)	30.841.889
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(5.567.503)	(10.538.390)	(10.703.079)	(329.877)	(473.840)	(27.612.689)	12.367	(27.600.322)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	206.241.303	43.542.427	7.290.153	(1.849.727)	(4.541.194)	250.682.962	4.931.923	255.614.885
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	2.029.813	-	-	-	2.029.813	-	2.029.813
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	4.870.026	-	-	-	-	4.870.026	(1.634.614)	3.235.412
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)	211.111.329	45.572.240	7.290.153	(1.849.727)	(4.541.194)	257.582.801	3.297.309	260.880.110
Finansman Gelirleri	33.267.196	21.433.249	2.569.871	161.887	13.645	57.445.848	(10.258.737)	47.187.111
Finansman Giderleri (-)	(305.165.969)	(45.854.098)	(2.920.067)	(425.890)	(86.476)	(354.452.500)	10.260.499	(344.192.001)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	(60.787.444)	21.151.391	6.939.957	(2.113.730)	(4.614.025)	(39.423.851)	3.299.071	(36.124.780)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)								
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	-	(4.607.380)	-	-	-	(4.607.380)	-	(4.607.380)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	131.335	(1.076.346)	(3.375.365)	(15.865)	43.367	(4.292.874)	-	(4.292.874)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	(60.656.109)	15.467.665	3.564.592	(2.129.595)	(4.570.658)	(48.324.105)	3.299.071	(45.025.034)
- Varlıklar Toplamı	1.847.348.536	847.198.338	83.134.504	32.593.017	3.291.844	2.813.566.239	(484.945.524)	2.328.620.715
- Kaynaklar Toplamı	(1.386.009.313)	(405.231.380)	(34.317.626)	(14.022.076)	(8.572.341)	(1.848.152.736)	102.433.988	(1.745.718.748)
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	461.339.223	441.966.958	48.816.878	18.570.941	(5.280.497)	965.413.503	(382.511.536)	582.901.967

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

01.01-31.12.2019	Gayrimenkul Kiralama Faaliyetleri	Taşımacılık Depolama Lojistik Hizmetleri	Taşıt, Muayene Hizm. Faaliyetleri	Tütün Mamul. Dağ. Ve Paz. Faaliyetleri	Toplam	Eliminasyon	31.12.2019 Gelir Tablosu
Hasılat	218.153.399	264.236.413	95.714.215	104.999.800	683.103.827	(20.971.484)	662.132.343
Satışların Maliyeti (-)	(59.651.071)	(228.241.316)	(87.606.621)	(103.837.265)	(479.336.273)	29.344.553	(449.991.720)
Brüt Kar (Zarar)	158.502.328	35.995.097	8.107.594	1.162.535	203.767.554	8.373.069	212.140.623
Pazarlama Giderleri (-)	-	-	-	(3.980.691)	(3.980.691)	647.736	(3.332.955)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.004.254)	(5.539.648)	(99.130)	(118.308)	(8.761.340)	801.480	(7.959.860)
Diğer Faaliyet Gelirleri	26.143.874	8.283.065	1.072.374	2.634.985	38.134.298	(1.224.755)	36.909.543
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(12.820.315)	(10.739.972)	(10.373.969)	(660.401)	(34.594.657)	-	(34.594.657)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	168.821.633	27.998.542	(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
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)	178.961.562	30.139.101	(1.293.131)	(961.880)	206.845.652	796.566	207.642.218
Finansman Gelirleri	47.517.950	9.595.868	3.639.067	378.354	61.131.239	(11.232.126)	49.899.113
Finansman Giderleri (-)	(228.328.504)	(27.319.260)	(3.475.950)	(339.428)	(259.463.142)	11.228.652	(248.234.490)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	(1.848.992)	12.415.709	(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)	23.525	1.097.089	(2.280.046)	7.673	(1.151.759)	-	(1.151.759)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	(1.825.467)	9.870.078	(3.410.060)	(915.281)	3.719.270	793.092	4.512.362
- Varlıklar Toplamı	1.246.872.694	511.093.286	54.664.217	36.085.908	1.848.716.105	(421.672.416)	1.427.043.689
- Kaynaklar Toplamı	(1.113.300.664)	(252.852.897)	(32.994.261)	(15.378.817)	(1.414.526.639)	50.861.809	(1.363.664.830)
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	133.572.030	258.240.389	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

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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	31.12.2020				
	Alacaklar			Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Peşin Ödenmiş Giderler	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili Şirketler					
Egemen Oto Kiralama A.Ş. ⁽¹⁾	-	5.859.136	-	-	44.534
Kolay Depo Depolama A.Ş.	-	-	-	-	1.212.507
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş. ⁽³⁾	203.272	-	-	23.982.172	-
Arı Lojistik	435.758	-	-	6.342.777	-
Persco Personel Tedarik Yönetimi	-	-	-	5.885.014	-
Reysaş Yatırım Holding A.Ş. ⁽⁴⁾	-	-	-	-	2.842.624
Reysaş Antrepo İşletmesi A.Ş. ⁽²⁾	5.726.841	-	-	-	-
Ertelenmiş Finansman Giderleri (-)	(44.060)	-	-	(434.249)	-
Diğer	199.855	25.828	-	325.785	85.686
Ortaklar (**)	-	-	-	-	20.638.678
Personel Avansları	-	-	152.629	-	-
Toplam	6.521.666	5.884.964	152.629	36.101.499	24.824.029

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

31.12.2020	Diğer Alacaklar	Diğer Borçlar
Egemen Döven	-	20.638.678
Toplam	-	20.638.678

(1) Egemen Oto Kiralama A.Ş.'den olan alacak Reysaş Lojistik'in ağırlıklı olarak finansman desteğinden kaynaklanmış olup alacağın 5.450.000 TL tutarındaki kısmı 7 Ocak 2021 tarihli ve 405.660 TL tutarındaki kısmı 18 Ocak 2021 tarihli olarak çeke bağlanmıştır. Çekler vade tarihlerinde tahsil edilmiştir.

(2) Reysaş Antrepo İşletmesi A.Ş.'den olan alacak Reysaş GYO'nun kira gelirlerinden kaynaklanmış olup 13 Ocak 2021 itibariyle alacağın tamamı tahsil edilmiştir.

(3) Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş. firmasından nakliye hizmeti alınmakta olup 31 Aralık 2020 itibariyle borçlar için ortalama 15 günlük vadeli çekler verilmiştir. Vadesinde çeklerin ödemesi gerçekleşmiştir.

(4) Reysaş GYO'nun bağlı ortaklıklarından Rey Otel'in Reysaş Yatırım Holding A.Ş. firmasına olan borcundan oluşmaktadır.

Grup'un İlişkili firmalardan olan cari ve senetli alacaklar için yıllık TL'de %10,-13,82 oran ile faiz işletilmektedir. Faiz bedelleri aşağıdaki ilişkili taraflardan gelirler ve giderler tablosunda belirtilmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31.12.2019				
	Alacaklar			Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Peşin Ödenmiş Giderler	Ticari	Ticari olmayan
Kolay Depo Depolama A.Ş.	-	-	-	-	1.437.534
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.	-	-	-	23.817.780	-
Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	64.058	395.037	-	-	4.531.889
Emir İstif Makinaları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	4.652.396	-	-	-	-
Persco Personel Tedarik Yönetim ve Danışmanlık Ltd. Şti.	-	-	-	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	2.598.024	-	-	-
Reysaş Yatırım Holding A.Ş.	-	-	-	-	2.902.169
Ertelemiş 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

(31.12.2019: 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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretlerin toplam tutarı 754.907 TL olup, tamamı ücret ve huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 263.943 TL).

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 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 2020-31 Aralık 2020 Dönemi İlişkili Taraflardan Alımlar**

İlişkili taraflardan yapılan alımlar	Hizmet	Nakliye	Kira	Sabit Kıymet Alımı	Gayrimenkul Alımları	Bakım Onarım Giderleri	Faiz (Adat) Gideri	Diğer	Toplam
Emir İstif Makinaları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	90.197	-	2.767.384	2.132.372	-	-	-	-	4.989.953
Persco Personel Tedarik Yönetim ve Danışmanlık Ltd.Şti.	32.995.256	-	-	-	-	-	381.312	13.316	33.389.884
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.	9.134.325	39.119.249	-	-	-	-	1.461.419	100.919	49.815.912
Remkar Taşımacılık Ve Danışmanlık Ltd. Şti.	1.452.392	-	-	770.239	9.605.085	2.691.641	-	228.517	14.747.874
Egemen Oto Kiralama A.Ş.	-	-	3.371.143	12.712	-	-	-	24.203	3.408.058
Diğer	360.559	-	300.000	1.500.064	587.397	-	317.997	152.073	3.218.090
Toplam	44.032.729	39.119.249	6.438.527	4.415.387	10.192.482	2.691.641	2.160.728	519.028	109.569.769

01 Ocak 2020-31 Aralık 2020 Dönemi İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar

İlişkili taraflara yapılan satışlar	Kira-Depo Hizmeti	Nakliye	Hizmet Gelir	Faiz (Adat) Geliri	Diğer	Toplam
Emir İstif Makinaları San. Ve Tic.Ltd.Şti.	27.517	623.056	3.608.368	412.936	1.711.118	6.382.995
Persco Personel Tedarik Yönetim ve Danışmanlık Ltd.Şti.	-	-	350.015	-	562.282	912.297
Reysaş Antrepo İşletmesi Anonim Şirketi	5.430.288	-	108.576	400.971	-	5.939.835
Remkar Taşımacılık Ve Danışmanlık Ltd. Şti.	-	-	27.617	1.298.866	-	1.326.483
Reyline Uluslar Arası Taşımacılık Ltd. Şti.	2.554.340	2.675.461	445.791	-	40.032	5.715.624
Egemen Oto Kiralama A.Ş.	-	-	14.273	678.331	66.318	758.922
Diğer	1.399.152	981.562	219.639	137.206	157.053	2.894.612
Toplam	9.411.297	4.280.079	4.774.279	2.928.310	2.536.803	23.930.768

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 6- İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)**01 Ocak 2019-31 Aralık 2019 Dönemi İlişkili Taraflardan Alışlar**

İlişkili taraflardan yapılan alımlar	Hizmet	Nakliye	Kira	Gayrimenkul Alımları	Bakım Onarım Giderleri	Faiz (Adat) Gideri	Diğer	Toplam
Emir İstif Makinaları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	3.128	-	2.764.159	-	-	-	-	2.767.287
Persco Personel Tedarik Yönetim ve Danışmanlık Ltd.Şti.	31.355.588	-	-	-	-	690.005	6.185	32.051.778
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.	51.887	41.319.131	-	-	-	1.926.156	-	43.297.174
Remkar Taşımacılık Ve Danışmanlık Ltd. Şti.(*)	-	-	-	35.788.369(*)	7.185.371	-	5.191	42.978.931
Egemen Oto Kiralama A.Ş.	-	-	948.738	-	-	6.468	556	955.762
Reysaş Antrepo İşletmesi Anonim Şirketi	445.000	-	-	-	-	-	-	445.000
Reysaş Yatırım Holding A.Ş.	866.400	-	-	-	-	-	-	866.400
Rey-Ta Reysaş Tarım Hayv.Gıda San.Tic.Ltd.Şti.	982.490	-	-	-	-	-	-	982.490
Diğer	172.346	-	267.373	-	-	265.102	-	704.821
Toplam	33.876.839	41.319.131	3.980.270	35.788.369	7.185.371	2.887.731	11.932	125.049.643

(*) 13.245.354 TL tutarındaki kısmı 01 Ocak- 31 Aralık 2019 döneminde Şirket portföyünde bulunan gayrimenkullerde yapılan ancak henüz fatura edilmemiş yatırım harcamalarından oluşmaktadır. Kalan tutar fatura edilmiştir.

01 Ocak 2019-31 Aralık 2019 Dönemi İlişkili Taraflara Satışlar

İlişkili taraflara yapılan satışlar	Kira-Depo Hizmeti	Nakliye	Hizmet Gelir	Faiz (Adat) Geliri	Sabit Kıymet	Diğer	Toplam
Emir İstif Makinaları San. Ve Tic.Ltd.Şti.	82.459	-	1.063.611	320.136	-	24.783	1.490.989
Persco Personel Tedarik Yönetim ve Danışmanlık Ltd.Şti.	-	-	-	-	-	396.709	396.709
Reysaş Antrepo İşletmesi Anonim Şirketi	-	-	-	191.986	-	-	191.986
Remkar Taşımacılık Ve Danışmanlık Ltd. Şti.	-	-	1.205.000	1.034.779	-	49.387	2.289.166
Reyline Uluslar Arası Taşımacılık Ltd. Şti.	16.500	1.161.241	740.553	-	-	651.149	2.569.443
Egemen Oto Kiralama A.Ş.	-	124.250	197.845	-	-	132.400	454.495
Rey Otel Turizm İşletmeciliği Ve Tic. Ltd. Şti.	2.416.500	-	5.669.722	610.732	-	7.625	8.704.579
Reysaş Enerji ve Akaryakıt Dağıtım A.Ş.	4.275	-	-	-	862.804	118.817	985.896
Diğer	177.918	-	328.365	1.138.181	-	525.720	2.170.184
Toplam	2.697.652	1.285.491	9.205.096	3.295.814	862.804	1.906.590	19.253.447

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	440.696	260.967
Bankalar		
- Vadeli mevduat (*)	258.381.095	123.649.634
- Vadesiz mevduat	24.201.269	5.918.226
Ertelenmiş Finansman Gideri	(17.394)	(14.011)
Diğer Hazır Değerler	2.284.532	1.638.728
Toplam	285.290.198	131.453.544

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle bloke mevduat tutarı 13.300 TL'dir. (31 Aralık 2019:13.300 TL)

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

31 Aralık 2020	Ortalama Vade	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	4-24 gün	16,92-18,25%	101.229.891	101.229.891
USD	4-35 gün	3,56%	3.609.659	26.496.704
EURO	4-14 gün	0,25-2,53%	14.504.439	130.654.500
Toplam				258.381.095

31 Aralık 2019	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

NOT 8 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2020	31 Aralık 2019
BRL Likit Fon	251.761	143
Toplam	251.761	143

31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Banka Kredileri	631.882.458	514.568.725
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	53.887.538	39.506.851
Toplam	685.769.996	554.075.576

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Banka Kredileri	821.640.017	623.709.424
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	34.557.923	43.347.655
Toplam	856.197.940	667.057.079

Banka Kredileri

31 Aralık 2020 itibariyle Kısa Vadeli Banka Kredilerinin yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	397.176.886	%7,05-%23,68	397.176.886
EURO	22.355.062	%4,61-%7,81	201.372.166
USD	4.541.026	%6,63-%8,40	33.333.406
Toplam	-	-	631.882.458

31 Aralık 2020 itibariyle Uzun Vadeli Banka Kredilerinin yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	567.234.443	%7,05-%23,68	567.234.443
EURO	18.130.379	%4,61-%7,81	163.316.642
USD	12.409.091	%6,63-%8,40	91.088.932
Toplam	-	-	821.640.017

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 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
0-3 ay içerisinde ödenecekler	175.763.154	149.511.836
4-12 ay içerisinde ödenecekler	456.119.304	365.313.501
1-5 yıl içerisinde ödenecekler	816.864.456	612.450.487
5 yıldan uzun süre içerisinde ödenecekler	4.775.561	11.002.325
Toplam	1.453.522.475	1.138.278.149

Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar

31 Aralık 2020 itibariyle Kısa Vadeli Finansal Kiralama işlemlerinden borçların yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	26.300.480	%13,51-%24,23	26.300.480
EURO	3.062.540	%3,25-%12,72	27.587.058
Toplam	-		53.887.538

31 Aralık 2020 itibariyle Uzun Vadeli Finansal Kiralama işlemlerinden borçların yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	Döviz Bakiye	İç Verim Oranı	TL Karşılığı
TL	4.898.660	%13,51-%24,23	4.898.660
EURO	3.292.584	%3,25-%12,72	29.659.263
Toplam	-		34.557.923

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 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
0-3 ay içerisinde ödenecekler	14.374.445	9.897.326
4-12 ay içerisinde ödenecekler	39.513.093	28.524.285
1-5 yıl içerisinde ödenecekler	34.557.923	44.432.895
5 yıldan uzun	-	-
Toplam	88.445.461	82.854.506

NOT 10 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle diğer finansal yükümlülükleri yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

NOT 11 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari Alacaklar	79.492.462	51.295.536
<i>İlişkili Taraf Harici Ticari Alacaklar</i>	73.298.436	43.900.313
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:6)</i>	6.194.026	7.395.223
Alınan Çek ve Senetler	3.385.505	2.940.545
<i>İlişkili Taraf Harici Alınan Çek ve Senetler</i>	3.013.805	2.940.545
<i>İlişkili Taraflardan Alınan Çek ve Senetler (Not:6)</i>	371.700	-
Şüpheli Ticari Alacaklar	20.204.741	19.206.663
<i>İlişkili Taraf Harici Şüpheli Ticari Alacaklar</i>	20.204.741	19.206.663
<i>İlişkili Taraflardan Şüpheli Ticari Alacaklar (Not:6)</i>	-	-
Toplam Ticari Alacaklar	103.082.708	73.442.744
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(20.204.741)	(19.206.663)
<i>İlişkili Taraf Harici Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)</i>	(20.204.741)	(19.206.663)
<i>İlişkili Taraflardan Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (Not:6)</i>	-	-
İlişkili Taraf Harici Ert. Finansman Giderleri (-)	(545.031)	(372.889)
İlişkili Taraf Ert. Finansman Giderleri (-)	(44.060)	(130.707)
Toplam	82.288.876	53.732.485

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Açılış Bakiyesi	19.206.663	12.515.326
TFRS 9 Etkisi	-	390.544
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(597.116)	(2.608.374)
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık	1.595.194	8.909.167
Toplam	20.204.741	19.206.663

Grup' un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

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

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar	50.293.201	63.975.551
- <i>İlişkili Taraf Harici Ticari Borçlar</i>	37.739.625	33.859.563
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not:6)</i>	12.553.576	30.115.988
Borç Senetleri	26.790.473	2.465.864
<i>İlişkili Taraf Harici Verilen Borç Senetleri</i>	2.808.301	2.465.864
<i>İlişkili Taraflara Verilen Borç Senetleri (Not:6) (*)</i>	23.982.172	-
İlişkili Taraf Harici Ert. Finansman Geliri (-)	(258.262)	(212.434)
İlişkili Taraf Ert. Finansman Geliri (-)	(434.249)	(236.455)
Toplam	76.391.163	65.992.526

(*) Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş. firmasından nakliye hizmeti alınmakta olup 31 Aralık 2020 itibariyle borçlar için ortalama 15 günlük vadeli çekler verilmiştir. Vadesinde çeklerin ödemesi gerçekleşmiştir.

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

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur).

31 ARALIK 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle diğer alacakları ve borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	519.427	263.276
Diğer Alacaklar	503.658	627.830
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not:6)	5.884.964	4.821.101
- <i>İlişkili Taraflardan Alınan Çek ve Senetler (*)</i>	5.855.660	-
- <i>İlişkili Firmalardan Alacaklar</i>	29.304	4.821.101
Şüpheli Diğer Alacaklar	2.273.167	2.022.214
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	(2.273.167)	(2.022.214)
Toplam	6.908.049	5.712.207

(*) Alacağın 5.450.000 TL tutarındaki kısmı 7 Ocak 2021 tarihli ve 405.660 TL tutarındaki kısmı 18 Ocak 2021 tarihli olarak çeke bağlanmıştır. Çekler vade tarihlerinde tahsil edilmiştir. (Not: 6)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.240.117	1.360.216
Toplam	1.240.117	1.360.216

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan Depozito ve Teminatlar	3.710.043	3.516.456
Ödenecek Vergiler (KDV, Geçici Vergi.)	8.625.359	13.076.227
Kamuya Olan Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar (*)	5.767.512	1.336.134
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:6)	24.824.029	18.603.387
- <i>Ortaklara Borçlar</i>	20.638.678	8.461.348
- <i>İlişkili Firmalara Borçlar</i>	4.185.351	10.142.039
Diğer	384.356	381.672
Toplam	43.311.299	36.913.876

(*) Grup Yönetimi 6736, 7020 ve 7256 sayılı kanunlarda yer alan ödeme kolaylığı hükümlerinden faydalanmıştır.

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kamuya Olan Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar (*)	3.952.708	610.577
Toplam	3.952.708	610.577

(*) Grup Yönetimi 6736, 7020 ve 7256 sayılı kanunlarda yer alan ödeme kolaylığı hükümlerinden faydalanmıştır.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla çalışanlara faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	455.908	340.332
Ödenecek SGK Borçları	610.654	339.360
Personele Borçlar	1.180.298	952.478
Toplam	2.246.860	1.632.170

NOT 14 – STOKLAR

a) Kısa Vadeli Stoklar

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yarı Mamuller	472.998	-
Mamuller	120.102	-
Ticari Mallar	1.471.355	4.263.154
Diğer Stoklar (*)	4.188.842	519.298
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	-	-
Toplam	6.253.297	4.782.452

(*) 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 2019 itibarıyla ile satış ofisi imalatı ve örnek daire yapımı devam etmektedir. Projenin "Muhit" ismiyle lansmanı yapılmış olup, satış süreci devam etmektedir. 31 Aralık 2020 itibarıyla Muhit projesinin inşaat seviyesi %40 mertebesinde olup inşasına ve satışına devam edilmektedir

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.

31 ARALIK 2020 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 2020 tarihli maliyet değerleri toplamı 29.773.907 TL'dir. (31 Aralık 2019: 29.773.907 TL.)

Söz konusu konut imarlı arsaların 31 Aralık 2020 tarihli gerçeğe uygun değeri toplamı 135.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2019: 77.050.735 TL)

NOT 15 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri ve ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Aylara Ait Giderler	4.352.741	2.922.585
Lisans Bedeli (*)	2.128.333	2.128.333
İs Avansları	4.890.332	1.238.914
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler (Not:6)	152.629	506.102
Verilen Avanslar	4.711.780	4.847.794
Şüpheli Diğer Varlıklar	287.436	287.436
Şüpheli Diğer Varlıklar Karşılığı (-) (**)	(287.436)	(287.436)
TOPLAM	16.235.815	11.643.728

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak İtibariyle	287.436	287.436
Tahsilat (-)	-	-
Dönem İçinde Ayrılan İlave Karşılık	-	-
Dönem sonu itibariyle	287.436	287.436

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen Avanslar	524.849	598.865
Lisans Bedeli (*)	11.883.227	14.011.567
TOPLAM	12.408.076	14.610.432

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER ve ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)**Peşin ödenmiş giderler(devamı)**

(*) Lisans Bedeli

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

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Aylara Ait Gelirler	7.028.206	7.821.823
Alınan Avanslar	433.892	220.713
Toplam	7.462.098	8.042.536

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	623.891	7.337.947
Toplam	623.891	7.337.947

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

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

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Yapılan işlemler ile ilgili özet tablo aşağıdaki gibidir;

Sözleşme No	Sözleşme Tarihi	Satış Karı (TL)	Önceki Dönem Karları	31.12.2020 Kar-Zarar Tablosuna Yansıyan	Gelecek Aylara Ait Gelirler	Gelecek Yıllara Ait Gelirler
150648473	3.12.2015	3.894.663	3.180.644	714.019	-	-
16011745	19.12.2016	7.271.908	4.363.146	1.454.382	1.454.382	-
16012390	19.12.2016	18.291.481	10.974.888	3.658.296	3.658.296	-
85897	11.07.2017	4.724.821	2.286.204	914.481	914.481	609.654
		34.182.873	20.804.882	6.741.178	6.027.159	609.654

NOT 16 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un 2020 itibariyle 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.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (devamı)

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; 31.12.2020 tarihi itibarıyla devreden katkı tutarı toplamı 3.415.761 TL'dir. (31.12.2019: 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 2020 döneminde uygulanan kurumlar vergisi oranı %22'dir (2019: %22).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31 Aralık 2020 dönemi kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2019: %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 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ (devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Grup'un gelir tablosuna ve bilançosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	4.607.380	3.642.720
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(1.098.064)	(3.642.720)
Toplam Ödenecek Net Vergi	3.509.316	-
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(4.607.380)	(3.642.720)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(4.292.874)	(1.151.759)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri) Net	(8.900.254)	(4.794.479)

NOT 18 -CARI DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle iadesi istenecek vergi tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin Ödenen Vergiler	1.175.941	703.861
Toplam	1.175.941	703.861

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

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Diğer Dönen/Duran Varlıklar ve Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	10.474.454	5.006.654
Toplam	10.474.454	5.006.654

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle Diğer Duran varlığı yoktur. (31 Aralık 2019– Yoktur.)

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükleri 82.956 TL'dir. (31 Aralık 2019- Yoktur.)

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle Diğer Uzun Vadeli Yükümlülüğü yoktur. (31 Aralık 2019– Yoktur.)

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 20 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR****20.1 Kısa Vadeli Karşılıklar**

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personel İzin Karşılıkları	963.395	751.388
Toplam	963.395	751.388

İzin ücretleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak	751.388	568.040
Yıl İçinde Ödenen/Azalış (-)	212.007	183.348
Toplam	963.395	751.388

20.2 Uzun Vadeli Karşılıklar

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (**)	4.725.853	3.924.069
Dava Karşılıkları (***)	18.289.162	12.302.680
Toplam	23.015.015	16.226.749

(**) 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 7.117,17 TL (31 Aralık 2019 – 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ekli finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %10,04 enflasyon (31 Aralık 2019- %7,00) ve %13,72 iskonto oranı (31 Aralık 2019- %12,00) varsayımlarına göre yaklaşık %3,34 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2019- %4,67) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatıyla ilgili meydana gelen aktüeryal kazanç/ (kayıp) haricindeki toplam maliyetler 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan gelir tablosuna dahil edilmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 247.897 TL tutarındaki aktüeryal kayıp diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. (31 Aralık 2019- 786.621 TL)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

20.2 Uzun Vadeli Karşılıklar (devamı)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.725.853	3.924.069
Toplam	4.725.853	3.924.069
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış Bakiyesi	3.924.069	4.638.598
Hizmet Maliyeti	958.759	745.951
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç)	299.173	(786.621)
Faiz Maliyeti	158.205	184.632
Ödeme (-)	(747.342)	(858.491)
Bağlı ortaklık edinimi	132.989	-
Dönem Sonu	4.725.853	3.924.069

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

20.3 Dava ve İhtilaflar

Grup’un kesinleşmemiş, dava safhasında olan aleyhte dava yükümlülüğü toplamı 18.289.162 TL’dir. (31 Aralık 2019-12.302.680 TL)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>Uzun Vadeli Borç Karşılıklarında Hareketler</i>		
1 Ocak İtibariyle	12.302.680	8.502.759
Dönemde Ayrılan Dava Karşılığı	5.986.482	3.799.921
Toplam	18.289.162	12.302.680

20.4. Verilen/Alınan Teminatlar/İpotekler/Rehinler

a-Grup Tarafından Alınan Teminat-Rehin-İpotekler

Grup’un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle aldığı teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

31.12.2020

	<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	7.442.654	-	440.000	3.479.178
Alınan Teminat Mektupları	8.912.185	219.220	-	7.303.000
Alınan Teminat Senetleri	23.142.120	617.340	452.416	14.535.218
Toplam	39.496.959	836.560	892.416	25.317.396

31.12.2019

	<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	6.405.442	-	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**31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 20 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)****b-Grup Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler**

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

	<u>31.12.2020</u>			
	<u>Toplam TL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Karşılıkları</u>			
Teminatlar	98.404.682	325.000	6.203.500	40.138.512
Rehinler/Kefaletler	-	-	-	-
İpotekler	2.464.327.628	74.416.000	26.200.000	1.682.070.000
Toplam	2.562.732.310	74.741.000	32.403.500	1.722.208.512

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

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

	<u>31.12.2020</u>			
	<u>Toplam TL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Karşılıkları</u>			
Kefaletler	2.538.658.190	202.880.000	4.500.000	1.008.882.000
Toplam	2.538.658.190	202.880.000	4.500.000	1.008.882.000

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	31.12.2020			
Grup Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler-Kefaletler)	TL Karşılıkları	USD	EUR	TL
A) Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklıkların Kendi tüzel kişilikleri adına vermiş olduğu TRİK'ler	2.562.732.310	74.741.000	32.403.500	1.722.208.512
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	2.538.658.190	202.880.000	4.500.000	1.008.882.000
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	5.101.390.500	277.621.000	36.903.500	2.731.090.512

	31.12.2019			
Grup Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler-Kefaletler)	TL Karşılıkları	USD	EUR	TL
A) Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklıkların Kendi tüzel kişilikleri 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

Şirketin vermiş olduğu "Diğer TRİ" lerin Şirketin özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %0' dir. (31.12.2019: %0).

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı;

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla binaların üzerine tesis edilmiş toplam sigorta teminat tutarları 1.090.376.294 TL'dir (31.12.2019: 956.194.506 TL).

NOT 21- TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 2020 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 29.678.583 TL olmuştur.

(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 2020	31 Aralık 2019
Arı Lojistik A.Ş.nin Toplam Varlıkları	71.358.225	64.482.022
Arı Lojistik A.Ş.nin Toplam Yükümlülükleri	(12.001.063)	(11.595.680)
Arı Lojistik A.Ş.nin Net Varlıkları	59.357.162	52.886.342
GYO'daki İştirakin Özkaynak Yöntemine Göre Değ.Değeri (%50)	29.678.583	26.443.171
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak Bakiyesi	26.443.171	26.149.201
İştirakin Dönem Kar / (Zararından) Pay	3.235.413	2.239.388
Temettü Gelirleri	-	(1.945.418)
Toplam	29.678.583	26.443.171

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri:

	31 Aralık 2020				
	Toplam Varlıklar	Toplam Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
Arı Lojistik A.Ş.	71.358.225	(12.001.063)	59.357.162	8.696.345	6.470.823
	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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 23 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2019	Açılış Düzeltilmeler	Alımlar	Çıkışlar (-)	Sınıflandırma /İlaveler	Sabit kıymet Değer Düşüklüğü/İptalleri	31.12.2020
Arazi ve Arsalar	217.650.372	(40.918.863)	73.966.229	(2.796.386)	195.301.798	-	443.203.150
Binalar	588.244.284	76.225.143	4.509.084	(100.000)	(100.535.115)	5.173.537	573.516.933
Tesis, Makina ve Cihazlar	2.371.660	-	-	-	(2.371.660)	-	-
Taşıtlar	49.194	-	-	-	(49.194)	-	-
Demirbaşlar	5.100.773	-	-	-	(5.100.773)	-	-
Toplam	813.416.283	35.306.280	78.475.313	(2.896.386)	87.245.056	5.173.537	1.016.720.083

Birikmiş Amortismanlar	31.12.2019	Açılış Düzeltilmeler	Dönem Gideri	Çıkışlar (-)	Sınıflandırma /İlaveler	Sabit kıymet Değer Düşüklüğü/İptalleri	31.12.2020
Binalar	122.175.744	(15.889.958)	22.183.485	(23.834)	(16.460.717)	-	111.984.720
Tesis, Makina ve Cihazlar	960.689	-	-	-	(960.689)	-	-
Taşıtlar	49.194	-	-	-	(49.194)	-	-
Demirbaşlar	4.372.932	-	-	-	(4.372.932)	-	-
Toplam	127.558.559	(15.889.958)	22.183.485	(23.834)	(21.843.532)		111.984.720

Net Defter Değeri	685.857.724						904.735.363
--------------------------	--------------------	--	--	--	--	--	--------------------

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 23 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Maliyet	31.12.2018	Alımlar	Çıkışlar (-)	Transferler	31.12.2019
Arazi ve Arsalar	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
--------------------------	--------------------	--	--	--	--------------------

Net Defter Değeri	31.12.2020	31.12.2019
Arazi ve Arsalar	443.203.150	217.650.372
Binalar	461.532.213	466.068.540
Tesis, Makina ve Cihazlar	-	1.410.971
Taşıtlar	-	-
Demirbaşlar	-	727.841
Toplam	904.735.363	685.857.724

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2019	Alımlar	Çıkışlar (-)	Transfer	Yeniden Değerleme Farkları	Bağlı Ortaklık Edinimi	31.12.2020
Arazi ve Arsalar	245.543.751	2.851.000	-	(185.392.762)	173.267.676	-	236.269.665
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	10.111.947	-	-	-	-	-	10.111.947
Binalar	34.241.993	-	-	108.793.842	167.842.409	-	310.878.244
Tesis, Makina ve Cihazlar	75.416.176	43.598.612	(490.781)	2.050.796	-	-	120.574.803
Taşıtlar	100.943.159	36.018.674	(5.278.318)	370.058	198.661.000	-	330.714.573
Demirbaşlar	6.030.517	2.662.885	(70.615)	5.100.772	-	945.076	14.668.635
Özel Maliyetler	2.710.095	24.846	-	(2.071.206)	-	243.800	907.535
Yapılmakta Olan Yatırımlar	72.514.010	13.011.226	(13.284.763)	(16.137.920)	-	-	56.102.553
Toplam	547.511.648	98.167.243	(19.124.477)	(87.286.420)	539.771.085	1.188.876	1.080.227.955

Birikmiş Amortismanlar	31.12.2019	Dönem Gideri	Çıkışlar (-)	Transfer/ Düz.	Değer Düşüklüğü	Bağlı Ortaklık Edinimi	31.12.2020
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.360.785	202.175	-	-	-	-	2.562.960
Binalar	5.566.012	6.041.681	-	17.254.535	-	-	28.862.228
Tesis, Makina ve Cihazlar	23.988.815	9.817.000	(459.054)	960.690	-	-	34.307.451
Taşıtlar	53.740.928	10.324.545	(2.821.939)	49.194	-	-	61.292.728
Demirbaşlar	4.462.532	1.133.671	(5.537)	4.331.568	-	623.548	10.545.782
Özel Maliyetler	1.429.414	26.834	-	(793.818)	-	158.255	820.685
Toplam	91.548.486	27.545.906	(3.286.530)	21.802.169		781.803	138.391.834

Net Defter Değeri	455.963.162						941.836.121
--------------------------	--------------------	--	--	--	--	--	--------------------

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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	42.436.329	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
--------------------------	--------------------	--	--	--	--------------------

31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Arazi ve Arsalar	236.269.665	245.543.751
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	7.548.987	7.751.162
Binalar	282.016.016	28.675.982
Tesis, Makina ve Cihazlar	86.267.352	51.427.361
Taşıtlar	269.421.845	47.202.231
Demirbaşlar	4.122.853	1.567.984
Yapılmakta Olan Yatırımlar	56.102.553	72.514.010
Özel Maliyetler	86.850	1.280.681
Toplam	941.836.121	455.963.162

Yeniden Değerleme Etkisi

a) Taşıtlar Yeniden Değerleme Etkisi

Reysaş Lojistik portföyünde bulunan kamyon, çekici, römork, konteyner ve dorseler Sermaye Piyasası Kurulundan yetkili bir değerleme şirketi tarafından 30 Kasım 2020 tarihinde yeniden değerlendirilmiştir. Reysaş Lojistik portföyünde bulunan taşıtların yeniden değerlendirme tutarı 171.819.000 TL olup net defter değerleri toplamı 33.350.440 TL'dir. Yeniden değerlendirme sonucunda ortaya çıkan 138.468.560 TL değerlendirme farkları Özkaynaklar altında Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları) hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Ayrıca Reysaş Demiryolu portföyünde bulunan 216 adet vagon ve 107 adet konteynerde aynı tarihte yeniden değerlendirilmiştir. Reysaş Demiryolu portföyünde bulunan taşıtların yeniden değerlendirme tutarı 68.309.000 TL olup net defter değerleri toplamı 8.116.560 TL'dir. Yeniden değerlendirme sonucunda ortaya çıkan 60.192.440 TL değerlendirme farkları Özkaynaklar altında Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları) hesabında muhasebeleştirilmiştir.

b) Oteller Yeniden Değerleme Etkisi

Reysaş Turizm faaliyet konusu otel ve konaklama yerlerinin işletilmesi olan Rey Otel'in paylarının tamamını 2020 yılında almıştır. Rey Otel, Reysaş GYO portföyündeki Eskişehir otelini ve Reysaş Turizm portföyündeki Erzincan otellerinin işletmesini yürütmektedir. Önceki dönemlerde yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında takip edilen bu gayrimenkuller otellerin işletmesi alındığı için cari dönemde maddi duran varlıklara sınıflanmış ve yeniden değerlemeye tabi tutulmuştur.

Reysaş Turizm'in portföyünde bulunan Erzincan otelinin, Reysaş Gayrimenkul Portföyünde bulunan Eskişehir Otelinin ve Erzurum'da otel yapımı için alınan arsaların yeniden değerlendirilmiş tutarları sırasıyla 41.315.000 TL, 101.000.000 TL ve 4.250.000 TL olarak belirlenmiştir. Yine sırasıyla ortaya çıkan 14.075.595 TL, 66.642.301 TL ve 1.145.000 TL değerlendirme farkları Özkaynaklar altında Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları) hesabında muhasebeleştirilmiştir.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24- MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

c) Taşıt Muayene istasyonları Yeniden Değerleme Etkisi

Şirket'in bağlı ortaklığı Reysaş Taşıt Muayene 'nin faaliyet konusu özelleştirilen araç muayeneleri istasyonlarının işletmeciliğini yapmaktır.

Grup'un portföyünde bulunan taşıt muayene istasyonları yeniden değerlendirilmiş tutarı 18.170.000 olarak tespit edilmiştir. Yeniden değerlendirme sonucunda ortaya çıkan 14.637.091 TL değerlendirme farkları Özkaynaklar altında Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları) hesabında muhasebeleştirilmiştir.

d) Grup Merkez Ofisi Yeniden Değerleme Etkisi

Grup'un merkez ofisi Acıbadem-Üsküdar'da bulunmaktadır. Reysaş GYO portföyünde bulunan bu gayrimenkullerin ortalama %90'nı Grup tarafından kullanıldığı varsayılmıştır. Bu gayrimenkullerin toplam yeniden değerlendirilmiş bedeli 42.000.000 TL olup 38.124.967 TL tutarındaki kısmı Maddi duran varlık olarak sınıflanmış ve değerlemeye tabi tutulmuştur. Yeniden değerlendirme sonucunda ortaya çıkan 24.027.579 TL değerlendirme farkları Özkaynaklar altında Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları) hesabında muhasebeleştirilmiştir.

e) Lojistik hizmetleri için kullanılan gayrimenkullerin Yeniden Değerleme Etkisi

Reysaş GYO portföyünde bulunan aşağıdaki gayrimenkullerin yine aşağıda belirtilen kısımları Reysaş Lojistik tarafından Lojistik hizmetlerinde kullanılmaktadır. Bu kapsamda Maddi duran varlık olarak sınıflanmış ve maliyet bedeli 90.423.268 TL olan gayrimenkullerin yeniden değerlendirilmiş kısımları 311.005.787 TL olarak gerçekleşmiştir. Yeniden değerlendirme sonucunda ortaya çıkan 220.582.519 TL değerlendirme farkları Özkaynaklar altında Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları) hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Gayrimenkul	Gayrimenkulün Toplam Yeniden Değerleme tutarı	Lojistik hizmeti-% Yüzde kullanımı	Lojistik hizmeti- Yeniden Değerlenmiş Tutar	Lojistik hizmeti- Net Değer Değeri	Yeniden Değerleme farkları
Adana Depo 156 Ada 2 Parsel	25.100.000	100%	25.100.000	4.305.668	20.794.332
Çayırova 2 Depo 2079 Ada 1 Parsel	77.075.000	61%	46.757.422	2.764.830	43.992.592
Çayırova 10 Depo 2086 Ada 5 Parsel	213.000.000	10%	20.562.123	4.254.240	16.307.883
Çayırova 3 Depo 2085 Ada 3 Parsel	90.320.000	42%	38.376.665	4.822.481	33.554.184
Sakarya Arifiye Pafta 2587 Ada 47 Pars	15.000.000	100%	15.000.000	9.565.000	5.435.000
Sakarya Arifiye Adp.Depo 2587 Ada 46 Parsel	19.000.000	22%	4.086.325	1.950.641	2.135.683
Çayırova 6 Depo 2087 Ada 3 Parsel	32.880.000	13%	4.145.757	1.185.696	2.960.061
Çayırova 9 Depo 2080 Ada 1 Parsel	201.300.000	21%	42.794.710	9.284.964	33.509.746
Ankara-Kazan-Saray Mh. Loj693 Ada 1 Pr	25.000.000	17%	4.229.018	1.461.257	2.767.761
Orhanlı 5 Depo Tuzla 1990 Parsel	170.000.000	9%	14.953.767	3.504.116	11.449.652
Çayırova 12 -2085 Ada 4 Parsel	95.000.000	100%	95.000.000	47.324.375	47.675.625
Toplam	963.675.000		311.005.787	90.423.268	220.582.519

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

31 Aralık 2020 itibarıyla Maddi duran varlıklar içinde 86.757.195 TL maliyet bedeli ve 21.084.011 TL birikmiş amortismanları olan finansal kiralama yolu ile alınmış makine, teçhizat ve taşıtlar bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 64.228.915 TL Maliyet bedeli ve 13.034.786 TL Birikmiş Amortisman)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 25 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2019	Alımlar / Transfer	Çıkışlar (-)	31.12.2020
Lisanslar	157.750	-	-	157.750
Bilgisayar Programları	698.839	73.295	-	772.134
Toplam	856.589	73.295	-	929.884

İtfa Payları				
Lisanslar	157.750	-	-	157.750
Bilgisayar Programları	698.839	3140	-	701.979
Toplam	856.589	3.140	-	859.729
Net Defter Değeri	-			70.155

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				
Lisanslar	157.750	-	-	157.750
Bilgisayar Programları	698.839	-	-	698.839
Toplam	856.589	-	-	856.589
Net Defter Değeri	-			-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020		31.12.2019	
	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 hisselerinin 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 itibarıyla sermaye/karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi bulunmamaktadır.

-Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sermaye Düzeltme Farkları	40.859	40.859

-İşletmenin Geri Satın Alınan Kendi Hisseleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Geri Alınan Paylar	(2.177.230)	(2.177.230)

31 ARALIK 2020 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 385.441.812 TL tutar pasifte "Yeniden değerlendirme ölçüm kazanç/kayıpları" hesabında gösterilmiştir. (Dipnot 24)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Devir	8.898.510	8.898.510
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	539.771.085	-
Ertelenen Vergi Varlığı	(32.968.829)	-
Kontrol gücü olmayan paylara ait kısımlar	(130.258.954)	
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	385.441.812	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 yöntemini ortadan kalkmakta 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 2020	31 Aralık 2019
Devir	1.709.640	1.079.869
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	(299.172)	786.621
Ertelenen Vergi Varlığı	86.324	(156.850)
Net Aktüeryal Kazanç/Kayıp	1.496.792	1.709.640

31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı	39.517.812	39.517.812
Yasal Yedekler	11.652.944	11.118.347
Geri Alınan Paylara İlişkin Yedekler	2.177.230	2.177.230
Toplam	53.347.986	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 2020	31 Aralık 2019
Dönem Başı	(134.275.678)	(61.746.858)
Dönem karı/zararı	6.402.359	(72.528.820)
Yasal yedeklere transfer	(534.597)	-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay	(1.732.517)	-
Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış		
Hatalara ilişkin düzeltmeler (*)	31.470.327	-
Dönem Sonu	(98.670.106)	(134.275.678)

(*) 2010-2016 yılları arasında Grup arasında Gayrimenkul ve arsa satışları gerçekleşmiş ve satış karları elimine edilmiştir. Bu yıllarda gerçekleşen elimine işlemlerinde olması gerekenden daha fazla eliminasyonlar gerçekleşmiş ve Yatırım amaçlı gayrimenkuller sehven olması gerekenden 51.196.238 TL daha az gösterilmiştir.

Bu hatanın 2020 ve 2019 kar ve zarar tablolarını etkilememesi, bazı kısımlarının tahmine dayalı olması ve toplam varlıklar arasında etkisinin sınırlı kalması nedeniyle birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller 51.196.238 TL artırılırken ana ortaklığa ait kısımlar için olan 31.470.327 TL birikmiş kar ve zararda ve 19.725.911 TL ise kontrol gücü olmayan payları hesabının açılışında düzeltilmiştir.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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.

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 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş Yıl Kar Zararları	(98.670.106)	(134.275.678)

-Kontrol Gücü Olmayan Paylar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ana ortaklık dışı pay 145.554.895 TL’dir (31 Aralık 2019: 10.617.007 TL)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış Bakiyesi	10.617.007	12.515.202
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	32.503	(8.198)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farklarından	130.258.954	-
Doğan Artış		
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay	9.732.517	-
Oran Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış		
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren	(489.333)	-
Birleşmelerin Etkisi		
Net Dönem Karı	(24.322.664)	(1.889.997)
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	19.725.911	-
Toplam	145.554.895	10.617.007

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup’un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

<u>Satış Gelirleri (net)</u>	<u>01.01-31.12.2020</u>	<u>01.01-31.12.2019</u>
Yurt İçi Satış Gelirleri	688.488.974	560.803.308
Yurtdışı Satış Gelirleri	88.054.420	79.520.484
Diğer Gelirler	52.570.577	39.732.230
Satıştan İadeler (-)	(6.841.406)	(17.923.679)
Toplam Satışlar	822.272.565	662.132.343
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(131.231.004)	(103.837.265)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(426.971.809)	(346.154.455)
Toplam Maliyet (-)	(558.202.813)	(449.991.720)
Brüt Kar / (Zarar)	264.069.752	212.140.623

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 2019 – Yoktur.)

b) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

	<u>01.01-31.12.2020</u>	<u>01.01-31.12.2019</u>
Personel Giderleri	934.253	771.388
Vergi, Resim Harç Giderleri	6.300	30.141
Araç Giderleri	87.089	73.385
Amortisman Giderleri	112.225	60.661
Kira Giderleri	727.013	1.128.088
Sigorta Giderleri	272.976	53.158
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	7.991	1.211.633
Diğer	316.377	4.501
Toplam	2.464.224	3.332.955

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)**c) Genel Yönetim Giderleri (-)**

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Personel Giderleri	1.367.317	892.265
Binek Araç ve Ulaşım giderleri	503.842	380.404
Telefon Gideri	194.994	162.560
Temsil Ağırılama Giderleri	507.570	408.430
Seyahat Giderleri	9.823	219.832
Elektrik, Su, Isınma Giderleri	591.789	508.184
Vergi, Resim Harç Giderleri	1.384.334	1.148.029
Müşavirlik, Denetim ve Ekspertiz Giderleri	571.062	662.825
Amortisman ve Tükenme Payları	80.350	-
İlan ve reklam giderleri	520.525	159.114
Mahkeme giderleri	1.975.030	1.513.917
Bilgi İşlem Giderleri	166.424	162.326
Diğer	2.219.865	1.741.974
Toplam	10.092.925	7.959.860

NOT 29 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Amortisman Giderleri		
Üretim Maliyeti	49.225.178	38.995.371
Pazarlama Giderleri	112.225	60.661
Genel Yönetim Gideri	80.350	-
Toplam	49.417.753	39.056.032

NOT 30 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

Grup’un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelir/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Esas Faaliyetten Diğer Faaliyet Gelirleri		
Konusu Kalmayan Sabit Kıymet Değer Düşüklüğü (Not 24)	4.398.038	5.801.893
Konusu Kalmayan Karşılıklar	719.968	3.161.359
Kur Farkı Geliri	6.121.082	8.186.470
Ertelenmiş Finansman Geliri	1.244.083	1.629.274
Sat Geri Kirala Geliri	6.741.178	6.806.092
Diğer	12.478.255	11.324.455
Toplam	31.702.604	36.909.543

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER (devamı)

Esas Faaliyetten Diğer Faaliyet Giderleri (-)

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Şüpheli Alacak ve Dava Karşılık Gideri	9.374.128	10.537.424
Kur Farkı Gideri	2.626.531	6.827.631
Ertelenmiş Finansman Gideri	1.138.747	2.427.584
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	4.469.780	3.051.442
Diğer	9.991.136	11.750.576
Toplam	27.600.322	34.594.657

NOT 31- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (-)

Grup'un, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden elde ettiği gelir aşağıdaki gibidir:

<u>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</u>	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Sabit Kıymet Satış Karları	2.029.813	2.240.134
Toplam	2.029.813	2.240.134

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

NOT 32- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (-)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman Gelirleri</u>	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Faiz Gelirleri	12.079.951	6.436.727
Kur Farkı Gelirleri	35.107.160	43.450.488
Diğer	-	11.898
Toplam	47.187.111	49.899.113

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman Giderleri</u>	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Komisyon Giderleri	1.530	4.438
Faiz Giderleri (-)	146.772.610	127.064.244
Kur Farkı Giderleri (-)	197.417.861	121.165.808
Toplam	344.192.001	248.234.490

31 ARALIK 2020 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 muhasebeleşirmektedir. 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 %22 olarak dikkate alınmıştır. (2019: %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.

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi</u>		
	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>Varlıkları /(Yükümlülükleri)</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>					
Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.489.952	3.821.212	869.873		743.895
İzin Karşılıkları	944.508	741.002	188.605		158.312
Ertelenmiş Finansman Gideri	420.609	318.374	83.091		67.677
Şüpheli Alacak Karşılığı	10.817.365	10.498.037	2.162.742		2.099.607
Gider Tahakkukları	1.619.647	1.743.093	324.997		376.888
Dava Karşılığı	13.933.937	10.049.325	2.786.787		2.009.865
Taksitlendirilmiş Borçlar	-	53.995	-		11.099
Toplam	32.226.018	27.225.038	6.416.095		5.467.343
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>					
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(25.105.090)	(15.596.914)	(5.082.872)		(3.143.688)
Lisans Bedeli Dönemsellik düzeltmesi	(42.448.886)	(25.781.742)	(8.489.777)		(5.156.348)
Ertelenmiş Finansman Geliri	(387.254)	(383.011)	(77.500)		(81.579)
Yenileme/Yeniden Değerleme Fonu	(223.617.861)	(10.358.266)	(35.040.482)		(2.071.653)
Gelir Tahakkukları	(1.025)	(100.294)	(205)		(22.065)
Taksitlendirilmiş Borçlar	(4.750)	-	(651)		-
Diğer	(69.996)	(75.077)	83.281		(16.414)
Toplam	(291.634.862)	(52.295.304)	(48.608.205)		(10.491.749)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(259.408.844)	(25.070.266)	(42.192.111)		(5.024.406)
Bağlı Ortaklık Edinimi			(26.446)		-
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			(37.194.151)		(1.316.808)
Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)			32.901.277		165.049
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			(4.292.874)		(1.151.759)

31 ARALIK 2020 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:

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı / (Zararı)	(20.702.370)	6.402.359
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ort. Adedi	119.350.000	119.350.000
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)	(0,173)	0,054

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 2020	31 Aralık 2019
Toplam Borçlar	1.745.718.748	1.363.664.830
Nakit ve Nakit Benzerleri	285.290.198	131.453.544
Net Borç	1.460.428.550	1.232.211.286
Özkaynaklar	582.901.965	63.378.856
Net Borç / Özkaynak Oranı	2,51	19,44

(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.

31 ARALIK 2020 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.1) Kur riski ve yönetimi**

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

31 Aralık 2020 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) 36.994.711 TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2019: dönem vergi ve azınlık payı öncesi dönem karı/(zararı) 79.684.985 TL daha düşük/yüksek olacaktı.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**Cari Dönem (31 Aralık 2020)**

	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD'nin TL karşısında %10 Değişmesi halinde:		
1- USD net varlık/yükümlülüğü	(9.826.103)	9.826.103
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- USD Net Etki (1+2)	(9.826.103)	9.826.103
EURO'nun TL karşısında %10 Değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(27.168.608)	27.168.608
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(27.168.608)	27.168.608
TOPLAM (3+6)	(36.994.711)	36.994.711

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**Önceki 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

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU**

	TL Karşılığı	Cari Dönem-31 Aralık 2020	
		USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	17.179.380	231.136	1.718.794
2a. Parasal Finansal Varlıklar	178.258.273	3.723.884	16.754.527
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	195.437.653	3.955.020	18.473.321
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	195.437.653	3.955.020	18.473.321
9. Ticari Borçlar	19.027.297	391.051	1.793.624
10. Finansal Yükümlülükler	286.895.402	7.892.674	25.417.603
11. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	305.922.699	8.283.726	27.211.227
13. Finansal Yükümlülükler	259.462.065	9.057.443	21.422.963
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	259.462.065	9.057.443	21.422.963
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	565.384.764	17.341.169	48.634.189
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(369.947.111)	(13.386.149)	(30.160.868)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(369.947.111)	(13.386.149)	(30.160.868)

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU**

	Önceki 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 Yükümlülükler	246.232.532	23.217.163	16.286.942
13. Finansal Yükümlülükler	585.542.585	54.057.978	39.759.930
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	585.542.585	54.057.978	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)

(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		31.12.2020	31.12.2019
Finansal Varlıklar	Vadeli mevduatlar (3 aydan kısa)	258.381.095	123.649.634
Finansal Yükümlülükler		1.438.488.013	962.567.446
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar		-	-
Finansal Yükümlülükler		103.479.923	258.565.209

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.

(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**31 ARALIK 2020 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)

31.12.2020	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
Cari Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Bankalardaki Mevduat
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	6.521.666	75.767.210	5.884.964	2.263.202	282.582.364
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	6.521.666	75.767.210	5.884.964	2.263.202	282.582.364
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)	-	20.204.741	-	2.273.167	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(20.204.741)	-	(2.273.167)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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 Önceki Dönem	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla 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	-	-	-	-	-

31 ARALIK 2020 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.

31.12.2020 <u>Cari Dönem</u>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme Vadeleri						
Türev Olm. Fin. Yük.	1.669.132.422	1.669.824.933	289.693.167	519.981.117	855.375.088	4.775.561
Banka Kredileri	1.453.522.475	1.453.522.475	175.763.154	456.119.304	816.864.456	4.775.561
Finansal Kiralama Yük.	88.445.461	88.445.461	14.374.445	39.513.092	34.557.924	-
Ticari Borçlar	76.391.163	77.083.674	77.083.674	-	-	-
Diğer Borçlar	50.773.323	50.773.323	22.471.894	24.348.721	3.952.708	-
31.12.2019 <u>Önceki Dönem</u>						
Sözleşme Vadeleri						
Türev Olm. Fin. Yük.	1.324.649.634	1.325.098.523	250.786.649	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 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Grup 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2020

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı 4.01.2021 tarih ve 613 sayılı kararı doğrultusunda; mevcut 500.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının 1.000.000.000 TL'ye yükseltilmesine, mevcut kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin de bu kapsamda 2021-2025 yıllarını kapsayacak şekilde güncellenmesine ve bu amaçla şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 8.maddesinin ekli tadil tasarısına uygun olarak tadil edilmesine ilişkin 14.01.2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapmıştır.

* Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. yönetim kurulu tarafından 28/01/2021 tarihinde; Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin (Sermaye ve Paylar) vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirket'in 600.000.000-TL olan kayıtlı sermaye tavanı içinde 119.350.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %109,46795 oranında, 130.650.000-TL artırılarak 250.000.000-TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

NOT 37 - DİĞER HUSUSLAR

Finansal tablolar Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayınlanmak üzere 17 Şubat 2021 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.