

**REYSAŞ TAŞIMACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2021
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR**

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İçindekiler

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

DİPNOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	1
DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	3
DİPNOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ	15
DİPNOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	15
DİPNOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	18
DİPNOT 6 –NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
DİPNOT 7 –FİNANSAL YATIRIMLAR	20
DİPNOT 8 –FİNANSAL BORÇLAR.....	21
DİPNOT 9 –TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	23
DİPNOT 10 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	24
DİPNOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	25
DİPNOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	26
DİPNOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR	27
DİPNOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31
DİPNOT 15 – STOKLAR	31
DİPNOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32
DİPNOT 17 – TAAHHÜTLER	33
DİPNOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	35
DİPNOT 19 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	36
DİPNOT 20 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37
DİPNOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	37
DİPNOT 22 –ÖZKAYNAKLAR.....	38
DİPNOT 23 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	41
DİPNOT 24 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	41
DİPNOT 25 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)	42
DİPNOT 26 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)	42
DİPNOT 27 –VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	43
DİPNOT 28 – PAY BAŞINA KAZANÇ	46
DİPNOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	46
DİPNOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	57
DİPNOT 31 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	58
DİPNOT 32 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR	59
EK DİPNOT – PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ	59

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2021 VE 31.12.2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız İnceleme'den Geçmemiş 31.03.2021	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2020
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		376.264.382	408.878.391
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	255.342.295	285.290.198
Finansal Yatırımlar	7	255.535	251.761
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5-9	8.311.495	6.521.666
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	82.627.412	75.767.210
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5-10	2.486.105	5.884.964
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	1.043.498	1.023.085
Stoklar	15	3.901.798	6.253.297
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	5-19	--	152.629
- İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	19	13.758.981	16.083.186
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.513.736	1.175.941
Diğer Dönen Varlıklar	20	7.023.527	10.474.454
		376.264.382	408.878.391
DURAN VARLIKLAR		1.915.678.151	1.919.742.322
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	1.219.322	1.240.117
Stoklar	15	29.773.907	29.773.907
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	29.151.337	29.678.583
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	955.418.355	904.735.363
Maddi Duran Varlıklar			
- Arsalar	13	236.269.665	236.269.665
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	13	7.498.443	7.548.987
- Binalar	13	281.795.764	282.016.016
- Tesis, Makine ve Cihazlar	13	89.408.469	86.267.352
- Taşıtlar	13	264.821.678	269.421.845
- Demirbaşlar	13	5.881.750	4.122.853
- Özel Maliyetler	13	87.881	86.850
- Yapılmakta Olan Yatırımlar	13	1.074.079	56.102.553
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Lisanslar	14	69.553	70.155
Peşin Ödenmiş Giderler	19	13.207.948	12.408.076
		1.915.678.151	1.919.742.322
TOPLAM VARLIKLAR		2.291.942.533	2.328.620.713

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

(*): Yukarıdaki konsolide mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.06.2021 tarihinde onaylanmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2021 VE 31.12.2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	<i>Bağımsız İnceleme'den Geçmemiş 31.03.2021</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2020</i>
<u>KAYNAKLAR</u>			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		821.972.858	819.737.083
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	222.101.896	78.072.437
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	490.536.672	607.697.559
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-9	11.072.067	36.101.499
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	44.886.818	40.289.664
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	2.554.730	2.246.860
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5-10	26.486.657	24.824.029
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	21.787.737	18.487.270
Ertelenmiş Gelirler	19	691.552	7.462.098
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	1.111.338	3.509.316
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	743.391	963.395
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	--	82.956
			819.737.083
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		903.417.720	925.981.665
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	830.441.801	856.197.940
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	6.037.679	3.952.708
Ertelenmiş Gelirler	19	14.239	623.891
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	3.981.830	4.725.853
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	16	18.289.162	18.289.162
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	44.653.009	42.192.111
		903.417.720	925.981.665
ÖZKAYNAKLAR		566.551.955	582.901.965
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	22	119.350.000	119.350.000
Sermaye Düzeltme Farkları		40.859	40.859
Geri Alınmış Paylar (-)	22	(2.177.230)	(2.177.230)
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	3	(780.673)	(780.673)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	22	363.177.688	385.441.812
- Diğer Kazanç/Kayıplar	22	1.249.673	1.496.792
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
-Yasal Yedekler	22	11.652.944	11.652.944
-Geri Alınan Hisse Senetlerinin Yedekleri	22	2.177.230	2.177.230
--Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı	22	39.517.812	39.517.812
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	22	(119.505.731)	(98.670.106)
Net Dönem Karı/Zararı	28	(8.334.667)	(20.702.370)
TOPLAM ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		406.367.905	437.347.070
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		160.184.050	145.554.895
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		566.551.955	582.901.965
TOPLAM KAYNAKLAR		2.291.942.533	2.328.620.713

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

(*): Yukarıdaki konsolide mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.06.2021 tarihinde onaylanmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.- 31.03.2021 VE 01.01.- 31.03.2020 HESAP DÖNEMLERİNE İLİŞKİN KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR KAPSAMLI
GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	Dipnot Referansları	Bağımsız İnceleme'den Geçmemiş 01.01.- 31.03.2021	Bağımsız İnceleme'den Geçmemiş 01.01.- 31.03.2020
Hasılat	23	226.445.995	196.644.921
Satışların Maliyeti (-)	23	(163.743.416)	(139.771.375)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		62.702.579	56.873.546
BRÜT KAR/ZARAR		62.702.579	56.873.546
Genel Yönetim Giderleri (-)		(2.688.098)	(1.951.306)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(537.674)	(190.127)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	24.631.315	5.483.318
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(20.493.287)	(3.589.473)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		63.614.835	56.625.958
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	199.820	1.103.487
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	11	(527.246)	985.020
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		63.287.409	58.714.465
Finansman Giderleri (-)	26	(95.027.923)	(96.137.142)
Finansman Gelirleri	26	19.535.342	4.935.977
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(12.205.172)	(32.486.700)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		(3.663.369)	(1.268.191)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	27	(1.120.690)	(1.084.527)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	27	(2.542.679)	(183.664)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(15.868.541)	(33.754.891)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(15.868.541)	(33.754.891)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(7.533.874)	(14.042.451)
Ana Ortaklık Payları		(8.334.667)	(19.712.440)
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	28	(0,1330)	(0,2828)
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	28	(0,1330)	(0,2828)
DİĞER KAPSAMLI GELİR:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	18	(346.472)	(159.589)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	27	81.781	36.292
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(264.691)	(123.297)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(16.133.232)	(33.878.188)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(7.533.874)	(14.029.818)
Ana Ortaklık Payları		(8.599.358)	(19.848.370)

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

(*): Yukarıdaki konsolide mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.06.2021 tarihinde onaylanmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.- 31.03.2021 VE 01.01.- 31.03.2020 HESAP DÖNEMLERİNE İLİŞKİN KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar			
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmelerin İçeren Birleşmelerin Etkisi	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Diğer Kazanç/(Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
01.01.2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		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
Yedekler ve geçmiş yıllar kar / (zararlarına) transfer	22	--		--	--	--	--	--	6.402.359	(6.402.359)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	28	--		--	--	--	(135.930)	--	--	(19.712.440)	(19.848.370)	(14.029.818)	(33.878.188)
31.03.2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		119.350.000	40.859	(2.177.230)	--	8.898.510	1.573.710	52.813.389	(127.873.319)	(19.712.440)	32.913.479	(3.412.811)	29.500.668
01.01.2021 tarihi itibarıyla bakiyeler		119.350.000	40.859	(2.177.230)	(780.673)	385.441.812	1.496.792	53.347.986	(98.670.106)	(20.702.370)	437.347.070	145.554.895	582.901.965
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	22	--		--	--	(22.264.124)	17.572	--	83.523	--	(22.163.029)	22.163.029	--
Yedekler ve geçmiş yıllar kar / (zararlarına) transfer	22	--		--	--	--	--	--	(20.702.370)	20.702.370	--	--	--
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)		--		--	--	--	--	--	(216.778)	--	(216.778)	--	(216.778)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	28	--		--	--	--	(264.691)	--	--	(8.334.667)	(8.599.358)	(7.533.874)	(16.133.232)
31.03.2021 tarihi itibarıyla bakiyeler		119.350.000	40.859	(2.177.230)	(780.673)	363.177.688	1.249.673	53.347.986	(119.505.731)	(8.334.667)	406.367.905	160.184.050	566.551.955

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

(*) : Yukarıdaki konsolide mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.06.2021 tarihinde onaylanmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.- 31.03.2021 VE 01.01.- 31.03.2020 HESAP DÖNEMLERİNE İLİŞKİN KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Bağımsız İnceleme'den Geçmemiş 01.01.- 31.03.2021</i>	<i>Bağımsız İnceleme'den Geçmemiş 01.01.- 31.03.2020</i>
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	26.520.982	(51.098.758)
Dönem Karı/(Zararı)	(15.868.541)	(33.754.891)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	69.638.362	8.078.788
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	17.821.855	10.202.067
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	--	(7.000)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		
- Kıdem Tazminatı Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	2.214.539	(4.955)
- Beklenen Zarar Karşılığı (TFRS 9)	110.036	--
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	(199.820)	(1.103.487)
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		
- Faiz Geliri	1.111.642	1.028.218
- Faiz Gideri	(645.697)	(1.198.407)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	45.251.970	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	527.246	(985.020)
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	3.663.369	147.372
Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	(216.778)	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(20.087.342)	(26.887.319)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	2.351.499	1.866.362
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(1.789.829)	(11.463.838)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(7.971.844)	(11.194.177)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	3.398.859	290.186
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	382	(652.858)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	1.676.962	(1.636.922)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	(25.029.432)	(3.515.007)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5.242.851	2.640.429
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	1.662.628	(5.281.199)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5.385.438	1.693.970
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	(7.380.198)	(1.701.759)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	(1.002.629)	125.678
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	3.367.971	1.941.816
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	33.682.479	(52.563.422)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	(3.856.463)	1.464.664
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	(3.305.034)	--
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(12.325.574)	(14.756.585)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	297.085	1.355.886
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(12.622.659)	(16.173.689)
Alınan Temettüller	--	61.218
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(44.143.311)	54.236.693
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri (Çıkışları)	(44.139.537)	54.224.059
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	(3.774)	12.634
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	(29.947.903)	(11.618.650)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	(29.947.903)	(11.618.650)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	285.290.198	131.453.544
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	255.342.295	119.834.894

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

(*): Yukarıdaki konsolide mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.06.2021 tarihinde onaylanmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.’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 “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. Şirket’in Türkiye Cumhuriyeti sınırları dâhilinde İstanbul Merkez dâhil olmak üzere Adapazarı, Bursa ve Adana illerinde 4 adet şubesi mevcuttur.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi’nin halka açıklık oranı %64,06’dır (31 Aralık 2020: %64,06).

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.’nin ortaklarının detayı aşağıda gösterilmiştir.

	31.03.2021		31.12.2020	
	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 bağlı ortaklığı Reymar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd. Şti. (Reymar) ‘nin faaliyet konusu tütün mamüllerinin dağıtımını ve pazarlamasıdır.

Reymar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd. Şti.’nin ortaklarının detayı aşağıda gösterilmiştir.

	31.03.2021		31.12.2020	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş 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%

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

Reysaş Taşıt Muayene A.Ş., Karabük, Bartın, Kastamonu, Tosya, Karadeniz Ereğli, Zonguldak Eskişehir, Sivrihisar bölgelerinde taşıt muayene istasyonları işletmeciliğini yürütmektedir.

Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.’nin ortaklarının detayı aşağıda gösterilmiştir.

	31.03.2021		31.12.2020	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş 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%

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.’nin ortaklarının detayı aşağıda gösterilmiştir.

	31.03.2021		31.12.2020	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş 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 Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Reysaş GYO)

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

Ana ortağı (%61,47) Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. (“Reysaş Lojistik”) olan Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup, aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

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

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

31 Mart 2021 itibari ile Şirket’in halka açıklık oranı % 38,06 (31 Aralık 2020: % 38,06) olup ilgili hisse senetleri, Borsa İstanbul A.Ş’ye (BİST) kote edilmiş olup, Ulusal Pazar’da işlem görmektedir.

Şirket’in 31 Mart 2021 tarihli itibariyle çalışan ortalama personel sayısı 7’dir. (31 Aralık 2020: 7 kişi)

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

Sermaye Yapısı	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Ortaklık Payı (%)	Ortaklık Payı (%)	Ortaklık Payı (%)	Ortaklık Payı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş.	152.381.741	61,94%	152.381.690	61,94%
Halka Açık Kısım*	93.618.249	38,06%	93.618.300	38,06%
Diğer	11	0,00%	11	0,00%
Ödenmiş Sermaye	246.000.001	100,00 %	246.000.001	100,00 %

* Halka açık olan payların %7,14’ü Egemen Döven’e aittir.

Reysaş Turizm Yatırımları ve Ticaret Ltd. Şti. (Reysaş Turizm)

Şirketin 29.12.2017 tarih ve 415 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; %34,21 oranında bağlı ortaklığı olan Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic.Ltd.Şti.’nin sermayesinin kalan %65,79’ nun 21.416.710 TL bedel ile Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic.A.Ş.’den satın alınmasına karar verilmiştir. Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi niteliğindeki bu işlem KGK’nın 2013-2 numaralı ilke kararı gereği “Hakların Birleştirilmesi” yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Dolayısıyla Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic.Ltd.Şti’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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	31.03.2021		31.12.2020	
	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. (Rey Otel)

Reysaş Turizm faaliyet konusu otel ve konaklama yerlerinin işletilmesi olan 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.

	31.03.2021		31.12.2020	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Turizm Yatırımları ve Ticaret Limited Şirketi	610.000	100,00 %	610.000	100,00 %
Toplam	610.000	100,00 %	610.000	100,00 %

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide 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.

Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bireysel finansal tabloları, 8 Haziran 2021 tarihinde Grup Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

Konsolide finansal tablolar, arsa, bina ve taşıtlar hariç olmak üzere tarihi maliyet esasına göre düzenlenmiştir.

2.2) İşlevsel ve Raporlama Para 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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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.

2.4) İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Grup'un dönen varlıkları 376.264.382 TL, kısa vadeli yükümlülükleri ise 871.972.858 TL olup, kısa vadeli yükümlülükler, dönen varlıkları 445.708.476 TL aşmıştır. Bu durum işletmenin sürekliliğine ilişkin belirsizliğin varlığını göstermekle birlikte, Grup yönetimi söz konusu kısa vadeli yükümlülüklerin yerine getirilmesine yönelik olarak herhangi bir aksama öngörmemektedir.

Konsolide finansal tablolar işletmenin sürekliliğine göre hazırlanmıştır.

2.5) Karşılaştırmalı Bilgiler

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır.

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

2.6) 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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

- 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, "Kontrol Günü Olmayan Paylar" 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 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 (Dipnot 11).

Şirket'in konsolidasyona ait oranları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirketin Sermayedeki Payı (%)
	31.03.2021	31.12.2020
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 şerefiyeye yer verilmemektedir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

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.

Gayrimenkulün satışı

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

Gayrimenkul kiralamalarından elde edilen kira gelirleri

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

Hizmet gelirleri

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

Faiz gelirleri

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

Satışların Maliyeti

Giderlerin ilgili olduğu gelir hesapları ile doğrudan ilişkilendirilmesi esası uyarınca, hasılatın finansal tablolara alınmasıyla eş zamanlı olarak Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosuna yansıtılan, hasılat unsurlarının maliyetlerinin gösterildiği kalemdir. Satışların maliyeti, ticari faaliyetler ve finans sektörü faaliyetleri olmak üzere ayrı ayrı gösterilir (Dipnot 20).

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili kuruluşlar

İlişkideki konsolide mali tablolar açısından, Grup'un önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ilişkili kuruluşlar olarak düşünülmüş ve dikkate alınmıştır.

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda Grup'un sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket'in ana ortaklığının yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Dipnot 5).

Nakit ve nakit benzerleri

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

Nakit ve nakit benzerleri, işletmenin nakit yönetiminin ayrılmaz parçasıdır. Nakit benzerleri kapsamına dahil edilecek finansal araçlar; çekler (vadesiz), likit fonlar ve kısa vadeli tahvil ve bono fonları, ters-repo işlemlerinden alacaklar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat (vadesi 3 aydan uzun mevduat finansal yatırımlar arasında gösterilir), edinilme tarihinde vadesine 3 aydan az kalmış devlet tahvili ve hazine bonoları veya aktif bir piyasası olan likit diğer borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklardan oluşmaktadır (Dipnot 6).

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılığı

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

Grup, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

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

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir (Dipnot 8).

Ticari borçlar

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan ürün ve hizmet almak suretiyle oluşan borçlardır. Ticari borçlar ve diğer yükümlülükler tahakkuk etmemiş finansman giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman giderleri sonrası ticari borçlar ve diğer yükümlülükler, orijinal fatura değerinden kayda alınan borçların izleyen dönemlerde ödenecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli borçlar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir (Dipnot 8).

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Stoklar

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

Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan 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 satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

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

Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar Standardı uyarınca özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakler ile iş ortaklıkları bu kalemde gösterilir (Dipnot 10).

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un bağlı ortaklarındaki ve iştirakindeki pay oranları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Şirket'in doğrudan veya dolaylı hisseleri (%)	
	31.03.2021	31.12.2020
Arı Lojistik	50,00	50,00

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	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 artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

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

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

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

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

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Finansal araçlar

Sınıflandırma

Şirket, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. Şirket'in finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

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

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

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

Kiralama işlemleri

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kiralayan olarak Şirket

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

Kiracı olarak Şirket

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

Finansal Borçlar

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

Borçlanma maliyeti

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

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

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin 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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 alanın, 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 tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki bireysel finansal tablolarda yansıtılmıştır (Dipnot 16).

Kullanılmamış izin hakları

Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder (Dipnot 14).

Faaliyet giderleri

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Netleştirme

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

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yeniden değerlendirme işleminden doğan kur farkları gelir tablosu içinde finansman gelir ve giderleri içerisinde gösterilmektedir.

Yılsonu kurları aşağıdadır:

	31.03.2021	31.12.2020
ABD\$	8,3260 TL	7,3405 TL
AVRO	9,7741 TL	9,0079 TL

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şarta bağlı varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır (Dipnot 14).

Taahhütler ve yükümlülükler

Taahhütler ve muhtemel yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir (Dipnot 15).

Nakit akış tablosu

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

Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Dipnot 28).

Geri alınmış paylar

TMS 32'nin 33. paragrafı kapsamında işletmenin kendi paylarını alması durumunda, bu paylara ilişkin alım bedelleri özkaynaktan düşülerek "Geri Alınmış Paylar (-)" kaleminde gösterilir. Payların konsolidasyona dahil olan diğer taraflarca satın alınması halinde de alınan paylar bu kapsama girmekle birlikte, bu tutarlar TMS 32 kapsamında "Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi" kaleminde gösterilir, geri alınmış payların alımı ve satımı neticesinde doğan farklar kâr veya zararda gösterilmez (Dipnot 19).

2.8) Yeni ve Revize Standartlar ve Yorumlar

1 Ocak – 31 Mart 2021 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen ve 1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/IFRS standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi ("TFRYK") yorumları dışında, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler
- IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama
- Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar
- Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması
- İlave Açıklamalar

Söz konusu standartların Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler
- IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama
- Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar
- Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması
- İlave Açıklamalar

Yukarıdaki standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal tablolarına önemli bir etkisinin olmaması beklenmektedir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 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)

DİPNOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

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 Dağıtımı ve Pazarlaması ve Otel işletmeciliğidir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

01.01-31.03.2021	Gayrimenkul Kiralama Faaliyetleri	Taşımacılık Depolama Lojistik Hizmetleri	Taşıt, Muayene Hizm. Faaliyetleri	Tütün Mamul. Dağ. Ve Paz. Faaliyetleri	Otel İşletmeciliği	Eliminasyon	31.03.2021 Gelir Tablosu
Hasılat	76.995.762	93.579.706	32.708.751	34.310.447	3.479.984	(14.628.655)	226.445.995
Satışların Maliyeti (-)	(20.796.832)	(79.351.043)	(37.201.456)	(33.787.022)	(4.081.638)	11.474.575	(163.743.416)
Brüt Kar (Zarar)	56.198.930	14.228.663	(4.492.705)	523.425	(601.654)	(3.154.080)	62.702.579
Pazarlama Giderleri (-)	--	--	--	(480.042)	(57.632)	--	(537.674)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(983.739)	(1.795.535)	(14.358)	(30.641)	(2.220.393)	2.356.568	(2.688.098)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.721.817	5.491.865	17.005.029	377.513	52.601	(17.510)	24.631.315
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1.831.811)	(1.367.698)	(17.117.043)	(172.420)	(22.570)	18.255	(20.493.287)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	55.105.197	16.557.295	(4.619.077)	217.835	(2.849.648)	(796.767)	63.614.835
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	--	199.820	--	--	--	--	199.820
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	(5.248.640)	--	--	--	--	4.721.394	(527.246)
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)	49.856.557	16.757.115	(4.619.077)	217.835	(2.849.648)	3.924.627	63.287.409
Finansman Gelirleri	18.264.294	3.930.690	1.701.004	15.040	--	(4.375.686)	19.535.342
Finansman Giderleri (-)	(82.585.985)	(14.201.414)	(2.035.324)	(383.803)	(197.084)	4.375.687	(95.027.923)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	(14.465.134)	6.486.391	(4.953.397)	(150.928)	(3.046.732)	3.924.628	(12.205.172)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)							
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(70.536)	(1.050.154)	--	--	--	--	(1.120.690)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(485.250)	(4.714.946)	2.486.408	85.485	85.624	--	(2.542.679)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	(15.020.920)	721.291	(2.466.989)	(65.443)	(2.961.108)	3.924.628	(15.868.541)
	--	--	--	--	--	--	--
- Varlıklar Toplamı	1.437.686.084	828.167.004	81.088.180	32.552.179	3.745.188	(91.296.102)	2.291.942.533
- Kaynaklar Toplamı	(1.369.299.838)	(385.679.874)	(34.780.001)	(14.049.547)	(11.998.238)	90.416.922	(1.725.390.576)
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	68.386.246	442.487.130	46.308.179	18.502.632	(8.253.050)	(879.180)	566.551.957

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

01.01-31.03.2020	Gayrimenkul Kiralama, Taşımacılık Depolama Lojistik Hizmetleri	Taşıt, Muayene Hizm. Faaliyetleri	Tütün Mamul. Dağ. Ve Paz. Faaliyetleri	Eliminasyon	31.03.2020 Gelir Tablosu
Hasılat	149.074.660	23.736.806	35.507.200	(11.673.745)	196.644.921
Satışların Maliyeti (-)	(94.140.281)	(21.744.551)	(35.084.200)	11.298.328	(139.670.704)
Brüt Kar (Zarar)	54.934.379	1.992.255	423.000	(375.417)	56.974.217
Pazarlama Giderleri (-)	--	--	(2.847.160)	2.657.033	(190.127)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.391.855)	(38.433)	(3.124)	482.106	(1.951.306)
Diğer Faaliyet Gelirleri	5.289.062	194.876	117.300	(117.920)	5.483.318
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1.074.335)	(2.386.522)	(128.616)		(3.589.473)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	56.757.251	(237.824)	(2.438.600)	2.645.802	56.726.629
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.002.816	--	--	--	1.002.816
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	985.020	--	--	--	985.020
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)	58.745.087	(237.824)	(2.438.600)	2.645.802	58.714.465
Finansman Gelirleri	7.668.261	855.320	95.858	(3.683.462)	4.935.977
Finansman Giderleri (-)	(99.083.364)	(682.645)	(54.500)	3.683.367	(96.137.142)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	(32.670.016)	(65.149)	(2.397.242)	2.645.707	(32.486.700)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)					
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(1.084.527)	--	--	--	(1.084.527)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	938.776	(1.169.874)	47.434	--	(183.664)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	(32.815.767)	(1.235.023)	(2.349.808)	2.645.707	(33.754.891)
- Varlıklar Toplamı	1.842.346.752	52.645.046	31.214.090	(482.892.618)	1.443.313.270
- Kaynaklar Toplamı	(1.483.555.842)	(32.129.434)	(12.855.042)	114.727.718	(1.413.812.600)
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	358.790.910	20.515.612	18.359.048	(368.164.900)	29.500.670

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

İlişkili Kuruluşlardan Ticari Alacaklar	31.03.2021	31.12.2020
Arı Lojistik İnşaat San. ve Ticaret A.Ş. (*)	2.045.748	435.758
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.	4.122.765	203.272
Reysaş Antrepo İşletmesi A.Ş.	1.395.522	5.726.841
Diğer	770.810	199.855
İlişkili Taraflar Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(23.350)	(44.060)
	8.311.495	6.521.666

(*) Grup'un %50 oranında hissesine sahip olduğu Arı Lojistik İnşaat San. ve Ticaret A.Ş.'nin portföyünde bulunan depolarından kira karşılığında elde ettiği müşteri çeklerini Grup'a hissesi oranında vermektedir. Bu kapsamda 31 Mart 2021 itibarıyla Arı Lojistik İnşaat San. ve Ticaret A.Ş. firmasından alınan çeklerin tutarı 1.598.850 TL (31 Aralık 2020: 371.700 TL)'dir.

Grup'un ilişkili firmalardan olan cari ve senetli alacakları için yıllık TL'de %10 - %13,82 oran ile faiz işletilmektedir.

İlişkili Kuruluşlardan Diğer Alacaklar	31.03.2021	31.12.2020
Egemen Oto Kiralama A.Ş.	2.486.105	5.859.136
Diğer	--	25.828
	2.486.105	5.884.964

İlişkili Kuruluşlardan Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2021	31.12.2020
Personel avansları	--	152.629
	--	152.629

İlişkili Kuruluşlara Ticari Borçlar	31.03.2021	31.12.2020
Arı Lojistik İnşaat San. ve Ticaret A.Ş. (*)	9.095.762	6.342.777
Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.	--	23.982.172
Persco Personel Tedarik Yönetimi	--	5.885.014
Diğer	1.976.305	325.785
İlişkili Taraflar Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	--	(434.249)
	11.072.067	36.101.499

(*) 2020 yılında yapılan işlemlerin etkisiyle 31 Aralık 2020 itibarıyla Arı Lojistik İnşaat San. ve Ticaret A.Ş. firmasına olan borç 6.342.777 TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla söz konusu tutar 9.095.762 TL'sına yükselmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

01.01.-31.03.2021 dönemi itibariyle ilişkili şirketlerden yapılan alımlar:

	Diğer	Hizmet	Vade Farkı	Yatırım	Toplam
Persco Personel Tedarik Yön.Dan.Tic.Ltd.Şti.	3.140	11.044.156	247.157	--	11.294.453
Reyline Uluslararası Taş.Aş.	--	14.680.380	--	--	14.680.380
Diğer	675.988	155.007	17.924	302.886	1.151.805
Genel Toplam	679.128	25.879.543	265.081	302.886	27.126.638

01.01.-31.03.2021 dönemi itibariyle ilişkili şirketlere yapılan satışlar:

	Hizmet	Kira	Vade farkı	Diğer	Toplam
Reysaş Antrepo İşletmesi A.Ş.	27.444	1.614.852	--	--	1.642.296
Reyline Uluslararası Taş.Aş.	119.287	1.951.381	172.648	362.586	2.605.902
Diğer	39.787	125.412	64.485	280.569	510.253
Toplam	186.518	3.691.645	237.133	643.155	4.758.451

01.01.-31.03.2020 dönemi itibariyle ilişkili şirketlerden yapılan alımlar:

İlişkili taraflardan yapılan alımlar	Hizmet	Faiz (Adat) Gideri	Kira	Diğer	Toplam
Reysaş Taşımacılık Ve Lojistik Tic. A.Ş.	400.015	2.400.549	4.717	151.906	2.957.187
Toplam	400.015	2.400.549	4.717	151.906	2.957.187

01.01.-31.03.2020 dönemi itibariyle ilişkili şirketlere yapılan satışlar:

İlişkili Taraf Unvanı	Kira-Depo Hizmeti	Toplam
Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	695.220	695.220
Toplam	695.220	695.220

Üst düzey yöneticilere sağlanan haklar:

01.01.-31 Mart 2021 döneminde üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretlerin toplam tutarı 248.939 TL olup, tamamı ücret ödemelerinden oluşmaktadır (01.01.-31 Mart 2020: 77.573 TL).

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 6 –NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	31.03.2021	31.12.2020
Kasa		
- Türk Lirası	943.411	440.696
- Yabancı Para	1.957	--
Bankalar - Vadesiz hesaplar		
- Türk Lirası	4.577.126	3.094.200
- Yabancı Para	6.383.869	21.107.069
Bankalar - Vadeli hesaplar (*)		
- Türk Lirası	39.122.237	101.229.891
- Yabancı Para	201.545.200	157.151.204
Ertelenmiş finansman gideri (-)	--	(17.394)
Diğer hazır değerler		
-Türk Lirası	2.768.495	2.284.532
	255.342.295	285.290.198

(*) Vadeli mevduatlara ilişkin ayrıntı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021	Ortalama Vade	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	1 gün	%18,50 - %19,05	--	39.122.237
ABD\$	33 gün	%2,25-%2,50	4.250.000	35.385.500
AVRO	1- 23 gün	%0,1-%1	17.000.000	166.159.700
Toplam				240.667.437

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
ABD\$	4-35 gün	%3,56	3.609.659	26.496.704
AVRO	4-14 gün	%0,25-2,53	14.504.439	130.654.500
Toplam				258.381.095

DİPNOT 7 –FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 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 Mart 2021	31 Aralık 2020
BRL Likit Fon	255.535	251.761
Toplam	255.535	251.761

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 8 –FİNANSAL BORÇLAR**

Grup'un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlar	31.03.2021	31.12.2020
Kısa vadeli banka kredileri	179.723.048	78.072.437
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	490.536.672	553.810.021
Kısa vadeli finansal kiralama borçları, net	42.378.848	53.887.538
	712.638.568	685.769.996

Uzun vadeli finansal borçlar	31.03.2021	31.12.2020
Uzun vadeli banka kredileri	792.611.995	821.640.017
Uzun vadeli finansal kiralama borçları, net	37.829.806	34.557.923
	830.441.801	856.197.940

Finansal borçların para birimi bazında dökümü aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlar	31.03.2021	31.12.2020
TL Banka kredileri	389.863.114	397.176.886
ABD\$ Banka kredileri	6.206.359	4.541.026
AVRO Banka kredileri	23.400.872	22.355.062
	670.259.720	631.882.458

Uzun vadeli finansal borçlar	31.03.2021	31.12.2020
TL Banka kredileri	517.330.940	567.234.443
ABD\$ Banka kredileri	10.519.667	12.409.091
AVRO Banka kredileri	19.203.232	18.130.379
	792.611.995	821.640.017

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kredi borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
0-3 ay içerisinde ödenecekler	241.886.639	175.763.154
4-12 ay içerisinde ödenecekler	428.373.080	456.119.304
1-5 yıl içerisinde ödenecekler	791.204.276	816.864.456
5 yıldan uzun süre içerisinde ödenecekler	1.407.720	4.775.561
	1.462.871.715	1.453.522.475

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
0-3 ay içerisinde ödenecekler	14.652.525	14.374.445
4-12 ay içerisinde ödenecekler	27.726.323	39.513.093
1-5 yıl içerisinde ödenecekler	37.829.806	34.557.923
	80.208.654	88.445.461

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

	31.03.2021	31.12.2020
TL Banka kredileri	% 7,84 - % 20,79	%9,90 - %37,88
ABD\$ Banka kredileri	% 8,10 - % 10,94	%4,23 - %10,0
AVRO Banka kredileri	% 3,88 - % 5,48	%2,23 - %8,98

* **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.

Grup'un 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla bazı finansal oranları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Cari Oran	46%	50%
Hazır Değerler Oranı	36%	42%
Finansal Kaldıraç Oranı	75%	75%
Finansman Oranı	305%	299%

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 9 –TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**

	31.03.2021	31.12.2020
Ticari alacaklar		
-Grup dışı ticari alacaklar	78.629.580	73.298.436
-İlişkili kuruluşlardan ticari alacaklar (Dipnot 5)	8.334.845	6.565.726
Alacak senetleri	4.125.292	3.013.805
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(150.810)	(589.091)
Şüpheli ticari alacaklar	20.129.139	20.204.741
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(20.129.139)	(20.204.741)
	90.938.907	82.288.876

Grup sorunlu hale gelen ticari alacakları için müşteri bazında zarar karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarları, ilgili müşterilerden tahsilât yapılamayacağı düşünülen alacakları kapsar. Şüpheli alacak karşılığının 31.03.2021 ve 31.03.2020 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
01 Ocak	20.204.741	12.515.326
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 22)	319.618	44.593
Dönem içerisinde tahsili gerçekleşen alacak tutarı (-) (Dipnot 22)	(395.220)	(51.593)
Dönem sonu	20.129.139	19.199.663

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2021	31.12.2020
Ticari borçlar		
-Grup dışı ticari borçlar	38.970.859	37.739.625
-İlişkili kuruluşlara ticari borçlar (Dipnot 5)	11.072.067	36.535.748
Borç senetleri	5.954.355	2.808.301
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(39.109)	(692.511)
Diğer	713	--
	55.958.885	76.391.163

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 10 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2021	31.12.2020
Verilen depozito ve teminatlar	516.999	519.427
İlişkili kuruluşlardan alacaklar (Dipnot 5)	2.486.105	5.884.964
Şüpheli diğer alacaklar	2.273.167	1.953.740
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(2.273.167)	(1.953.740)
Diğer	526.499	503.658
	3.529.603	6.908.049

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2021	31.12.2020
Verilen depozito ve teminatlar	1.219.322	1.240.117
	1.219.322	1.240.117

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2021	31.12.2020
Alınan depozito ve teminatlar	3.723.864	3.710.043
Ödenecek vergi ve fonlar	12.920.175	8.625.359
İlişkili kuruluşlara diğer borçlar (Dipnot 5)	26.486.657	24.824.029
Kamuya Olan Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar (*)	4.671.750	5.767.512
Diğer	471.948	384.356
	48.274.394	43.311.299

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2021	31.12.2020
Kamuya Olan Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar (*)	6.037.679	3.952.708
	6.037.679	3.952.708

(*) 31.03.2021 tarihi itibarıyla taksitlendirilmiş borçlar, 7256 sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” kapsamındaki belediyelere ödenmesi gerekli geçmiş dönemlere ait emlak vergisi borçlarından oluşmaktadır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR****Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler**

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un bağlı ortaklıklarının/iştiraklerinin bilançodaki kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021		31.12.2020	
	Tutar	%	Tutar	%
Arı Lojistik (*)	29.151.337	50,00	29.678.582	50,00
	29.151.337		29.678.582	

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

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

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri:

	Toplam Varlıklar	Toplam Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
Arı Lojistik	72.732.382	(14.429.708)	58.302.674	264.051	(1.054.491)

	Toplam Varlıklar	Toplam Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
Arı Lojistik	72.527.002	(17.793.061)	54.733.941	2.121.154	1.847.599

Arı Lojistik	31.03.2021 Tutarı	31.12.2020 Tutarı
Toplam Varlıkları	72.732.382	71.358.225
Toplam Yükümlülükleri	(14.429.708)	(12.001.060)
Net Varlıkları	58.302.674	59.357.165
GYO'daki İştirakin Özkaynak Yöntemine Göre Değ.Değeri (%50)	29.151.337	29.678.583

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 itibarıyla Arı Lojistik’in hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
1 Ocak Bakiyesi	29.678.583	26.443.171
İştirakin Dönem Kar / (Zararından) Pay	(527.246)	923.800
Toplam	29.151.337	27.366.971

DİPNOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2020	Alımlar	31.03.2021
Arazi ve Arsalar	443.203.150	62.887	443.266.037
Binalar	573.516.933	58.954.652	632.471.585
Toplam	1.016.720.083	59.017.539	1.075.737.622

Birikmiş Amortismanlar	31.12.2020	Dönem Gideri	31.12.2020
Binalar	111.984.720	8.334.547	120.319.267
Toplam	111.984.720	8.334.547	120.319.267
Net Defter Değeri	904.735.363		955.418.355

Maliyet	31.12.2019	Açılış Düzeltilmeler	Alımlar	Çıkışlar (-)	Sınıflandırma /İlaveler	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	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.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	Girişler	Çıkışlar (-)	31.03.2021
Arsalar	236.269.665	--	--	236.269.665
Yer altı ve yerüstü düzenleri	10.111.947	--	--	10.111.947
Binalar	310.878.244	--	--	310.878.244
Tesis, makine ve cihazlar	120.574.803	6.207.717	(238.326)	126.544.194
Taşıtlar	330.714.573	1.327.949	(160.147)	331.882.375
Demirbaşlar	14.668.635	2.075.705	--	16.744.340
Yapılmakta olan yatırımlar	56.102.553	--	(55.028.473)	1.074.080
Özel maliyetler	907.535	2.681	--	910.216
Maliyet Değeri	1.080.227.955	9.614.052	(55.426.946)	1.034.415.061
Yer altı ve yerüstü düzenleri	2.562.960	50.544	--	2.613.504
Binalar	28.862.228	220.252	--	29.082.480
Tesis, makine ve cihazlar	34.307.451	3.060.085	(231.811)	37.135.725
Taşıtlar	61.292.728	5.837.366	(69.397)	67.060.697
Demirbaşlar	10.545.782	316.809	--	10.862.591
Özel maliyetler	820.685	1.650	--	822.335
Birikmiş Amortismanlar (-)	138.391.834	9.486.706	(301.208)	147.577.332
Net Defter Değeri	941.836.121			886.837.729

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla binaların üzerine tesis edilmiş toplam sigorta teminat tutarları 1.238.673.353 TL'dir (31.12.2020: 1.090.376.294 TL).

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	31.12.2019	Girışler	Çıkışlar (-)	Yeniden Değerleme	Transfer	Bağlı ortaklık girişi	31.12.2020
Arsalar	245.543.751	2.851.000	--	173.267.676	(185.392.762)	--	236.269.665
Yer altı ve yerüstü düzenleri	10.111.947	--	--	--	--	--	10.111.947
Binalar	34.241.993	--	--	167.842.409	108.793.842	--	310.878.244
Tesis, makine 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)	198.661.000	370.058	--	330.714.573
Demirbaşlar	6.030.517	2.662.885	(70.615)	--	5.100.772	945.076	14.668.635
Yapılmakta olan yatırımlar	72.514.010	13.011.226	(13.284.763)	--	(16.137.920)	--	56.102.553
Özel maliyetler	2.710.095	24.846	--	--	(2.071.206)	243.800	907.535
Maliyet Değeri	547.511.648	98.167.243	(19.124.477)	539.771.085	(87.286.420)	1.188.876	1.080.227.955
Yer altı 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, makine 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
Birikmiş Amortismanlar (-)	91.548.486	27.545.906	(3.286.530)	--	21.802.169		138.391.834
Net Defter Değeri	455.963.162						941.836.121

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Satışların maliyeti (Dipnot 20)	17.767.364	10.186.961
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	54.454	15.106
Genel yönetim giderleri	37	--
	17.821.855	10.202.067

Yeniden Değerleme Etkisi

a) Taşıtlar Yeniden Değerleme Etkisi

Reysaş Lojistik portföyünde bulunan kamyon, çekici, römork, konteyner ve dorseler Sermaye Piyasası Kurulundan yetkili bir değerlendirme 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.

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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**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 sınıflan 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 Defter 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 Dipnot 17'de yer almaktadır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	Girişler	31.12.2020	Girişler	31.03.2021
Lisanslar	157.750	--	157.750	--	157.750
Bilgisayar programları	698.839	73.295	772.134	--	772.134
Maliyet Değeri	856.589	73.295	929.884	--	929.884
Lisanslar	157.750	--	157.750	--	157.750
Bilgisayar programları	698.839	3.140	701.979	602	702.581
Birkmiş İtfa Payları (-)	856.589	3.140	859.729	602	860.331
Net Defter Değeri	--		70.155		69.553

DİPNOT 15 – STOKLAR

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli stokların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli stoklar	31.03.2021	31.12.2020
İlk madde ve malzeme	110.742	--
Yarı Mamuller	746.154	472.998
Mamuller	192.702	120.102
Ticari Mallar	1.216.922	1.471.355
Diğer Stoklar	1.635.278	4.188.842
	3.901.798	6.253.297
Uzun vadeli stoklar	31.03.2021	31.12.2020
Arsa stokları	29.773.907	29.773.907
	29.773.907	29.773.907

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Söz konusu konut imarlı arsaların 31 Mart 2021 tarihli maliyet değerleri toplamı 29.773.907 TL'dir. (31 Aralık 2020: 29.773.907 TL.)

Söz konusu konut imarlı arsaların 31 Mart 2021 tarihli gerçeğe uygun değeri toplamı 135.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2020: 135.000.000 TL)

DİPNOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar:

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla karşılıklara ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Kullanılmamış personel izin karşılıkları	743.391	963.395
Diğer	--	82.956
	743.391	1.046.351

b) Koşullu Yükümlülükler:

	31.03.2021	31.12.2020
Dava gider karşılıkları	18.289.162	18.289.162
Toplam	18.289.162	18.289.162

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 17 – TAAHHÜTLER****a) Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler:**

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	31.03.2021	31.12.2020
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.671.785.080	2.562.732.310
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.549.877.536	2.538.658.190
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Şirket Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	5.221.662.616	5.101.390.500
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı	--	--

Teminatın cinsi	YP. Cinsi	YP. Tutarı	31.03.2021
İpotek	TL		1.629.520.000
İpotek	ABD\$	72.100.000	600.304.600
İpotek	AVRO	23.800.000	232.623.580
Kefaletler	TL		1.095.926.300
Kefaletler	ABD\$	183.630.000	1.528.903.380
Kefaletler	AVRO	4.500.000	43.983.450
Teminat mektubu	TL		27.941.396
Teminat mektubu	ABD\$	325.000	2.705.950
Teminat mektubu	AVRO	6.113.500	59.753.960
Toplam			5.221.662.616

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Teminatın cinsi	YP. Cinsi	YP. Tutarı	31.12.2020 Tutarı
İpotek	TL		1.682.070.000
İpotek	ABD\$	74.416.000	546.250.648
İpotek	AVRO	26.200.000	236.006.980
Teminat mektubu	TL		40.138.511
Teminat mektubu	ABD\$	325.000	2.385.663
Teminat mektubu	AVRO	6.203.500	55.880.508
Kefaletler	TL		1.008.882.000
Kefaletler	ABD\$	202.880.000	1.489.240.640
Kefaletler	AVRO	4.500.000	40.535.550
Toplam			5.101.390.500

b) Şirket tarafından alınan teminat, rehin ve ipotekler:

Teminatın cinsi	Y.P. Cinsi	Y.P. Tutarı	31.03.2021
Teminat mektubu	TL		8.271.000
Teminat mektubu	ABD\$	310.952	2.588.986
Teminat senedi	TL		14.817.018
Teminat senedi	ABD\$	347.691	2.894.875
Teminat senedi	AVRO	206.618	2.019.505
Teminat çekleri	TL		3.479.178
Teminat çekleri	AVRO	181.498	1.773.980
Toplam			35.844.542

Teminatın cinsi	Y.P. Cinsi	Y.P. Tutarı	31.12.2020
Teminat mektubu	TL		7.303.000
Teminat mektubu	ABD\$	219.220	1.609.184
Teminat senedi	TL		14.535.218
Teminat senedi	ABD\$	617.340	4.531.584
Teminat senedi	AVRO	452.416	4.075.318
Teminat çekleri	TL		3.479.179
Teminat çekleri	AVRO	440.000	3.963.476
Toplam			39.496.959

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR****a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

	31.03.2021	31.12.2020
Personele borçlar	1.475.624	455.908
Ödenecek SGK prim borçları	1.049.356	610.654
Personel vergi kesintileri	29.750	1.180.298
	2.554.730	2.246.860

b) Kıdem Tazminatı Karşılığı

Şirket, Türkiye’de mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret (31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı ödemelerinin tavanı sırasıyla 7.639 TL/yıl ve 7.117 TL/yıl) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

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

	31.03.2021	31.12.2020
İskonto oranı	%13,72	%13,72
Beklenen ücret / limit artışları	%10,04	%10,04
İskonto oranı	%3,34	%3,34

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.12.2020
Dönem başı	4.725.853	3.924.069
Cari dönem hizmet maliyeti	(1.185.339)	958.759
Cari dönem içerisinde yapılan ödemeler (-)	(63.199)	(747.342)
Faiz maliyeti	158.043	158.205
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	346.472	299.173
Bağlı ortaklık girişi	--	132.989
Dönem sonu	3.981.830	4.725.853

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılığının gideri gelir tablosundaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Satışların maliyeti	2.210.635	--
Genel yönetim giderleri	3.904	--
	2.214.539	--

DİPNOT 19 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vade	31.03.2021	31.12.2020
Stok alımı için verilen sipariş avansları	16.829	4.711.780
İlişkili Taraflara Verilen Avanslar	--	152.629
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	5.329.814	4.352.741
Lisans bedeli (*)	--	2.128.333
İş avansları	8.412.338	4.890.332
	13.758.981	16.235.815

Uzun vade	31.03.2021	31.12.2020
Duran varlık alımı için verilen sipariş avansları	524.849	524.849
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	702.301	--
Lisans bedeli (*)	11.980.798	11.883.227
	13.207.948	12.408.076

(*) 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.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31.03.2021	31.12.2020
Alınan sipariş avansları	168.320	433.892
Teslimi sonraki dönemde gerçekleşecek satışlar	523.232	7.028.206
	691.552	7.462.098

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	31.03.2021	31.12.2020
Teslimi sonraki yıllarda gerçekleşecek satışlar	14.237	623.891
	14.237	623.891

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 Çayırova İlçesi Akse Mahallesi 2088 Ada 2 Parsel üzerindeki 8.312 m2'lik deponun 14.400.000 TL bedelle "Sat ve Geri Kiralama" yöntemiyle satılmasına karar verilmiştir. Gayrimenkulün gerçeğe uygun değer ile satış değeri arasındaki 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.

DİPNOT 20 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31.03.2021	31.12.2020
Devreden KDV	6.917.900	10.474.454
Personele verilen avanslar	91.926	--
Diğer	13.701	--
	7.023.527	10.474.454

DİPNOT 21 – 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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Firmanın 11.04.2014 tarih ve 33073 sayılı müracaatı ve 12.03.2014 tarih ve YMM.232/1706-15 sayılı Yeminli Mali Müşavirlik Yatırım Teşvik Belgesi Kapama raporuna istinaden yatırımın tamamlama vizesi yapılmıştır.

Özetle, teşvik belgesinin konusu vagon yatırımı olup, Şirket; faiz desteği, indirimli kurumlar vergisi ve diğer istisnalar konularında teşviklerden yararlanmaktadır. Yararlanılan teşvik konularından, faiz desteği teşviği 2016 yılı içerisinde tamamlanmıştır. Şirketin, anılan teşvik belgesi kapsamında hesaplanan, fiili yatırım harcaması nedeniyle hak kazanılan yatırıma katkı tutarı toplamı 3.532.366 TL olup; 31.03.2021 tarihi itibarıyla devreden katkı tutarı toplamı 3.415.761 TL'dir. (31.12.2020: 3.415.761 TL)

DİPNOT 22 –ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi'nin hissedarları ve hisse oranları 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021		31.12.2020	
	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:

Ortaklar	A Grubu		B Grubu	
	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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**Geri alınmış paylar**

	31.03.2021	31.12.2020
Geri alınmış paylar	(2.177.230)	(2.177.230)
	(2.177.230)	(2.177.230)

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 Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Grup'un gayrimenkul değerlemesinden kaynaklanan değer artışı tutarı mali tablolarda ilgili aktif değerler üzerine yansıtılmış ve 363.177.689 TL (31.12.2020: 385.441.812 TL) tutar pasifte "Yeniden değerlendirme ölçüm kazanç/kayıpları" hesabında gösterilmiştir.

	31.03.2021	31.12.2020
Devir	385.441.812	8.898.510
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	--	539.771.085
Ertelenen Vergi Varlığı	--	(32.968.829)
Kontrol gücü olmayan paylara ait kısımlar	(22.264.123)	(130.258.954)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	363.177.689	385.441.812

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.

	31.03.2021	31.12.2020
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	1.249.673	1.496.792
	1.249.673	1.496.792

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**Geçmiş Yıl Kârları / (Zararları)**

	31.03.2021	31.12.2020
Dönem başı bakiye	(98.670.106)	(134.275.678)
Net dönem karından transfer	(20.702.370)	6.402.359
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı		
Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış	83.523	(1.732.517)
Hatalara ilişkin düzeltmeler (*)	--	31.470.327
Yasal yedeklere transfer	--	(534.597)
Diğer	(216.778)	--
Dönem sonu	(119.505.731)	(98.670.106)

(*) 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 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.

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

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

	31.03.2021	31.12.2020
Yasal yedekler	11.652.944	11.652.944
Geri Alınan Hisse Senetlerinin Yedekleri (*)	2.177.230	2.177.230
Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı	39.517.813	39.517.812
	53.347.986	53.347.986

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**Kontrol Gücü Olmayan Paylar**

	31.03.2021	31.12.2020
Açılış Bakiyesi	145.554.895	10.617.007
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	(17.572)	32.503
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farklarından Doğan Artış	22.264.124	130.258.954
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı		
Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış	--	9.732.517
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	--	(489.333)
Net Dönem Karı	(7.533.874)	(24.322.664)
Geçmiş yıl kar/ (zararları)	(83.523)	--
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	--	19.725.911
	160.184.050	145.554.895

DİPNOT 23 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Satışlar		
Yurtiçi	189.445.839	165.221.043
Yurtdışı	25.221.740	22.601.738
Diğer gelirler	12.309.930	11.132.621
Satıştan iadeler (-)	(531.514)	(2.310.481)
Net Satışlar	226.445.995	196.644.921
Maliyet		
Satılan ticari mal maliyeti (-)	(33.724.656)	(35.084.200)
Satılan hizmet maliyeti (-)	(112.251.396)	(94.500.214)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(17.767.364)	(10.186.961)
Brüt Kar	62.702.579	56.873.546

DİPNOT 24 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Tahsil edilen şüpheli alacak karşılıkları	395.220	51.593
Ödemesi yapılan kıdem giderleri	3.305.034	--
Ertelenmiş finansman gelirleri	645.697	939.674
Kambiyo karları	18.939.556	1.262.848
Sat geri kirala geliri	--	1.701.523
Diğer	1.345.808	1.527.680
	24.631.315	5.483.318

(*) 01.01.-31.03.2021 döneminde gerçekleşmemiş kambiyo karlarının tutarı 4.239.796 TL'dir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Cari dönem şüpheli ticari alacak karşılıkları	(319.618)	(44.593)
Ertelenmiş finansman giderleri	(1.111.642)	(1.242.634)
Kambiyo zararları (*)	(14.961.489)	(186.626)
Diğer	(4.100.538)	(2.115.620)
	(20.493.287)	(3.589.473)

(*) 01.01.-31.03.2021 döneminde gerçekleşmemiş kambiyo zararlarının tutarı 14.909.019 TL'dir.

DİPNOT 25 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Sabit kıymet satış geliri	199.820	1.103.487
	199.820	1.103.487

DİPNOT 26 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Finansman Gelirleri	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Faiz gelirleri	3.121.691	3.841.816
Kur farkı gelirleri (*)	16.413.651	1.094.161
	19.535.342	4.935.977

(*) 01.01.-31.03.2021 döneminde gerçekleşmemiş kur farkı gelirlerinin tutarı 16.247.856 TL'dir.

Finansman Giderleri (-)	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Banka komisyonları	(387)	(188)
Faiz giderleri	(44.252.660)	(32.950.002)
Kur farkı giderleri (*)	(50.760.961)	(63.186.952)
Diğer	(13.915)	--
	(95.027.923)	(96.137.142)

(*) 01.01.-31.03.2021 dönemi itibariyle gerçekleşmemiş kur farkı giderlerinin toplamı 50.758.603 TL'dir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 –VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Kurumlar vergisi karşılığı – Cari dönem	1.120.690	4.607.380
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar (-)	(9.352)	(1.098.064)
	1.111.338	3.509.316

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2021 yılı için ise %25’tir (2020: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i 21.06.2006 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Grup’a ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75’lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde satılması sonucu oluşan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Dolayısı ile ticari kar / (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar / (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

Transfer fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01.01.2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13'üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır.

Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltililecektir.

Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

01.01.-31.03.2021 ve 01.01.-31.03.2020 hesap dönemlerine ait vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(1.120.690)	(1.084.527)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(2.542.679)	(183.664)
Gelir tablosuna yansıtılan vergi gideri	(3.663.369)	(1.268.191)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Reysaş GYO

Gayrimenkul yatırım ortaklığı faaliyetlerinden elde edilen kazançlar, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK) Madde 5/(1) (d) (4)'e göre kurumlar vergisinden istisnadır. KVK Madde 15/(3)'e göre kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu kazanç üzerinden %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Bakanlar Kurulu, 15. maddede belirtilen vergi kesintisi oranlarını, her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sınırlara kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve aynı sınırlar dahilinde üçüncü fıkrada belirtilen kazançlar için fon veya ortaklık türlerine göre ya da portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir. Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 2003/6577 Bakanlar Kurulu Kararı gereği GVK'nun 94 üncü maddesinin birinci fıkrasının 6/(a) (i) bendi kapsamında %0 oranında vergi tevkifatı yapılmaktadır. Bu kapsamda vergi kesintisine tabi tutulan kazançlar, KVK Madde 15/(2) hükmü gereği ayrıca temettü stopajına tabi değildir.

Reysaş GYO A.Ş.'nin gayrimenkul yatırım ortaklığı faaliyetlerinden elde edilen kazancı kurumlar vergisinden istisna olduğundan, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğü hesaplanmamıştır.

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %25'tir.

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	31.03.2021		31.12.2020	
	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık / (Yükümlülük)	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık / (Yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(51.207.200)	(10.369.458)	(25.105.090)	(5.082.872)
Kıdem tazminatı karşılığı	3.756.515	884.764	4.489.952	869.873
Lisans bedeli dönemselik düzeltmesi	(28.302.367)	(7.075.592)	(42.448.886)	(8.489.777)
Ertelenmiş finansman gelirleri	(32.568)	(8.142)	(387.254)	(77.500)
Ertelenmiş finansman giderleri	12.210	3.053	420.609	83.091
Şüpheli alacak karşılığı	10.705.869	2.676.468	10.817.365	2.162.742
İzin karşılığı	651.557	152.041	944.508	188.605
Dava gider karşılıkları	13.933.937	3.483.484	13.933.937	2.786.787
Gider tahakkukları	3.820.232	955.058	1.619.647	324.997
Yeniden değerlendirme fonu	(223.617.861)	(35.040.482)	(223.617.861)	(35.040.482)
Diğer	(1.243.787)	(314.203)	(75.771)	82.425
Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü), net		(44.653.009)		(42.192.111)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Dönem başı	(42.192.111)	(5.024.406)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	81.781	36.292
Dönem vergi geliri/(gideri)	(2.542.679)	(147.372)
Dönem sonu	(44.653.009)	(5.135.486)

DİPNOT 28 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	(15.868.541)	(33.754.891)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	119.350.000	119.350.000
Tam TL cinsinden bir hisse başına kar / (zarar)	(0,1330)	(0,2828)

DİPNOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı 7. dipnotta açıklanan kredileri içeren borçlar, 6. dipnotta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 19. dipnotta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2021 yılında Şirketin stratejisi, 2019'dan beri değişmemekte olup, 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Toplam Finansal Borçlar	1.543.080.369	1.541.967.936
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(255.342.295)	(285.290.198)
Net Borç	1.287.738.074	1.256.677.738
Toplam Özkaynak	566.551.955	582.901.965
Finansal Borç/ Özsermaye Oranı	%227	%216

Önemli Muhasebe Politikaları

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

Kredi riski

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

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Dipnot 8).

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				Bankalardak i mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31.03.2021						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	8.311.495	82.627.412	2.486.105	1.043.498	251.628.432	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.311.495	82.627.412	2.486.105	1.043.498	251.628.432	--
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	--	35.844.542	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	20.129.139	--	2.273.167	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(20.129.139)	--	(2.273.167)	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Alacaklar				Bankalardak i mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31.12.2020						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	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	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	--	39.496.959	--	--	--	--
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)	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**Likidite riski**

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

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Aşağıdaki tablo, Şirket’in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir:

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	1.462.871.715	1.462.871.715	241.886.639	428.373.080	791.204.276	1.407.720	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	80.208.654	80.208.654	--	42.378.848	37.829.806	--	--

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit Çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	55.958.885	55.997.994	--	55.997.994	--	--	--
Diğer borçlar	54.312.073	54.312.073	12.920.175	34.882.271	6.037.679	--	471.948

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	1.453.522.475	1.453.522.475	175.763.154	456.119.304	816.864.456	4.775.561	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	88.445.461	88.445.461	14.374.445	39.513.092	34.557.924	-	--

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Piyasa riski

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

Döviz kuru riski

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

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

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

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları toplam bazda ve döviz bazında ayrıntılarıyla aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Döviz cinsinden varlıklar	234.177.529	195.437.653
Döviz cinsinden yükümlülükler (-)	(607.374.705)	(565.384.764)
Net kısa pozisyon	(373.197.176)	(369.947.111)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	31.03.2021		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	26.246.503	162.696	2.546.720
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	207.931.026	4.311.686	17.600.795
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	234.177.529	4.474.382	20.147.515
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	234.177.529	4.474.382	20.147.515
10. Ticari Borçlar	3.220.035	317.483	59.000
11. Finansal Yükümlülükler	296.858.411	6.206.359	25.085.099
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	300.078.446	6.523.842	25.144.099
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	307.296.259	10.519.667	22.478.746
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	307.296.259	10.519.667	22.478.746
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	607.374.705	17.043.509	47.622.845
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden	--	--	--
Türev Araçların Net Varlık /	--	--	--
(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı	--	--	--
Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin	--	--	--
Tutarı	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev	--	--	--
Ürünlerin Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(373.197.176)	(12.569.127)	(27.475.330)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(373.197.176)	(12.569.127)	(27.475.330)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen	--	--	--
Kısımının Tutarı	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge	--	--	--
Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
25. İhracat	--	--	--
26. İthalat	--	--	--

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	31.12.2020		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	17.179.380	231.136	1.718.794
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	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. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	195.437.653	3.955.020	18.473.321
10. Ticari Borçlar	19.027.297	391.051	1.793.624
11. Finansal Yükümlülükler	286.895.402	7.892.674	25.417.603
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	305.922.699	8.283.726	27.211.227
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	259.462.065	9.057.443	21.422.963
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	259.462.065	9.057.443	21.422.963
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	565.384.764	17.341.169	48.634.189
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden	--	--	--
Türev Araçların Net Varlık /	--	--	--
(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı	--	--	--
Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin	--	--	--
Tutarı	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev	--	--	--
Ürünlerin Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(369.947.111)	(13.386.149)	(30.160.868)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(369.947.111)	(13.386.149)	(30.160.868)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen	--	--	--
Kısımının Tutarı	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge	--	--	--
Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
25. İhracat	--	--	--
26. İthalat	--	--	--

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2021				
	Kar / Zarar		Öz kaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(10.465.055)	10.465.055	(10.465.055)	10.465.055
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(10.465.055)	10.465.055	(10.465.055)	10.465.055
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(26.854.662)	26.854.662	(26.854.662)	26.854.662
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(26.854.662)	26.854.662	(26.854.662)	26.854.662
TOPLAM (3+6)	(37.319.717)	37.319.717	(37.319.717)	37.319.717

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2020				
	Kar / Zarar		Öz kaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(9.826.103)	9.826.103	(9.826.103)	9.826.103
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(9.826.103)	9.826.103	(9.826.103)	9.826.103
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(27.168.608)	27.168.608	(27.168.608)	27.168.608
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(27.168.608)	27.168.608	(27.168.608)	27.168.608
TOPLAM (3+6)	(36.994.711)	36.994.711	(36.994.711)	36.994.711

b) Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi:**Faiz oranı riski**

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

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

		31.03.2021	31.12.2020
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Vadeli mevduatlar	240.667.437	258.381.095
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		1.854.977.187	1.438.488.013
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar Vadeye kadar elde tutulan varlıklar		--	--
Finansal yükümlülükler		92.515.287	103.479.923

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

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

Parasal Varlıklar

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

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

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

Parasal Yükümlülükler

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

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 31 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup'un raporlama dönemi sonrasında ait kamuyu aydınlatma platformunda yayımlanmış olduğu özel durum açıklamaları aşağıdaki gibidir:

- Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin (Sermaye ve Paylar) vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirketimizin 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.
- Şirketimiz tarafından 08/01/2019 tarihinde yapılan Özel Durum Açıklamamızın SPK Özel Durumlar Tebliği'nin (II-15.1) 23. Maddesinin 7.Fıkrası gereğince yapılan güncelleme açıklamasıdır;
Şirketimizin 04/05/2016 tarihinde kamuya duyurulan; portföyümüzde yer alan konut imarlı arsalar (İstanbul İli Sancaktepe İlçesi 6650 Ada 17 Parsel ve İstanbul İli Sancaktepe İlçesi 1975 Parsel) üzerine konut yapılması için Sur Yapı Endüstri San.ve Tic.A.Ş. ile şirketimiz arasında imzalanan "Hasılat Paylaşımı" esasına dayalı "Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi", piyasa fiyatlarını düşük bulduğumuzdan ötürü karşılıklı olarak anlaşmaya varılarak "Kat Karşılığı" esasına geçilmiştir. Hasılat Paylaşımı esasında %40 olan oranımız, Kat Karşılığı esasında %43 olmuştur.
İmzalanan yeni sözleşmeye göre; şirketimiz portföyüne İstanbul İli Sancaktepe İlçesi 1975 Parsel'de devam eden "Muhit" projesinden 95 konut ve 4 dükkan, 1975 Parsel'de yeni başlayacak projeden de 43 konut ve 3 dükkan dahil edilecek olup, ilk projenin 2021 yılsonunda, ikinci projenin ise 2022 yıl sonunda bitirilecektir. Portföyümüzde dahil edilecek toplam 138 konut ve 7 dükkanın tesliminde gecikme olması durumunda, karşı firma gecikmeden dolayı şirketimize kira ödeyecektir.
- Şirketimiz portföyünde bulunan Adana İli Sarıçam İlçesi Suluca Mahallesi 621 Ada 2 Parsel üzerindeki 30.578 m2 arsa üzerinde bulunan 22.495 m2 deponun 10.975 m2 depolama alanı "Crown Bevcan Türkiye Ambalaj Sanayi ve Tic.Ltd.Şti."ye 31/12/2022 tarihine kadar kiraya verilmiştir.
Kiraya verilen depodan yaklaşık 6.500.000-TL+KDV gelir elde edilecektir.
- T.C.Ankara Batı 1.İcra Hukuk Mahkemesinin 2014/8106 TLMT. gereğince açık teklif usulü ile yapılan Taşınmaz Mal Satış İhalesi sonucunda Ankara İli Sincan İlçesindeki 13.847 m2'lik %100 Sanayi İmarlı gayrimenkule şirketimiz 12.750.000-TL+KDV teklif vermiş ve ihale şirketimiz lehine sonuçlanmıştır.
- Şirketimizin 09/04/2021 tarih ve 636 nolu Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; Adana İli Sarıçam İlçesi Dağcı Mahallesi 151 Ada 1 ve 2 nolu Parseller üzerinde bulunan Nurtav Yumurta Tarım Hayvancılık Gıda İnş.San.Tic.Ltd.Şti.'ye ait 38.472,23 m2'lik gayrimenkul ile Adana İli Sarıçam İlçesi Dağcı Mahallesi 151 Ada 9 nolu Parsel üzerinde bulunan Hatice Aloğlu'na ait 10.580,50 m2'lik gayrimenkul KDV dahil 16.761.000 TL bedel ile peşin olarak satın alınmıştır.
Söz konusu arsa üzerine, kiracımız Pioneer Tohumculuk A.Ş. (USA)'ya teslim edilmek üzere yaklaşık 31.000 m2'lik lojistik depo inşa edilecek olup, teslimin Ekim 2021 tarihinde yapılması planlanmaktadır.
- Yönetim Kurulumuz tarafından 04/05/2021 tarihinde aşağıda belirtilen hususlar görüşülmüş ve oybirliği ile karara bağlanmıştır;
1)Şirket Esas Sözleşmesi'nin 8. maddesinin (Sermaye ve Paylar) vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirketimizin 500.000.000-TL olan kayıtlı sermaye tavanı içinde 246.000.001-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %103,25203 oranında, 253.999.999-TL artırılarak 500.000.000-TL'ye çıkarılmasına,
2)Artırılacak 253.999.999 TL tutarındaki sermayeyi temsilen 253.999.999 TL nominal değerli 253.999.999 adet hamiline yazılı ve borsada işlem gören nitelikte pay ihraç edilmesine,
3) Sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanmamasına ve 1 TL nominal değerli 1 adet pay için geçerli yeni pay alma hakkı kullanım fiyatının 1 TL olarak belirlenmesine,
4) Yeni pay alma hakları kullanım süresinin 15 (onbeş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmî tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin izleyen iş günü mesai saati bitiminde sona ermesine,

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5)Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra satılamayan payların olması halinde, bu payların, Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu'nda ilan edilecek tarihlerde 2 (iki) işgünü süreyle, yeni pay alma hakkı kullanım fiyatı olan 1 TL'den daha düşük olmamak kaydıyla, Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulmasına,

6)Yeni pay alma haklarının kullanılmasından ve daha sonra varsa kalan payların Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satışa sunulmasından sonra satılamayan payların olması halinde, bu payların, satış süresinin bitiş tarihinden itibaren üç işgünü içerisinde, Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyatların ortalamasından aşağı olmamak üzere, Şirketimize iletilen satın alma taahhüdü çerçevesinde, bedelleri tam ve nakden ödenerek Sn. Egemen Döven tarafından satın alınmasına,

7)Sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak payların şirket ortaklarına Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin ("MKK") kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,

8)Sermaye artırımını işlemleri kapsamında Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin aracı kurum olarak belirlenmesine,

9)Payların ihracı için hazırlanacak İzahname'nin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği ve II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği ile ilgili diğer düzenlemeler uyarınca gerekli bilgi ve belgelerin hazırlanarak Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmesine,

10)Sermaye artırımını için SPK, Borsa İstanbul A.Ş., MKK, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer tüm kamu ile özel kurum ve kuruluşlar nezdinde yapılması gerekli tüm iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine, gerekli bildirim, başvuru ve diğer iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesi ve izahname, sözleşme, taahhütname, vekaletname, başvuru belgeleri, beyan, dilekçe ve sair evrakların imzalanması da dahil bu karar kapsamında yürütülecek tüm iş ve işlemlerin yapılması konusunda Şirketimiz Yönetim Kurulunun yetkilendirilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

- Şirketimiz portföyünde bulunan Antalya İli Serik İlçesi Çandır Mahallesi 1561 Parsel üzerindeki 69.424,50 m2 arsa üzerinde bulunan 42.483 m2 deponun 9.123 m2 depolama alanı "TK Tarım Kredi Pazarlama ve Marketçilik A.Ş."ye 5+5 olmak üzere toplam 10 seneliğine kiraya verilmiştir.

Kiraya verilen depodan 10 senede yaklaşık 27.000.000-TL+KDV gelir elde edilecektir.

DİPNOT 32 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

Yoktur.

EK DİPNOT – PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete 'de yayınlanan Seri II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'nin 16. Maddesi uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 28 Mayıs 2013 tarihinde 28660 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan Seri: III, No: 48.1 sayılı "Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği" ve 9 Ekim 2020 tarihinde 31269 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan Seri: III, No: 48.1.e sayılı "Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği'nin portföy sınırlamalarına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bu kapsamda, aktif toplamı, portföy toplamı ve portföy sınırlamalarına ilişkin bilgiler, 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	Konsolide Olmayan/Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 31.03.2021	Önceki Dönem (TL) 31.12.2020
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.24/(b)	196.724.382	222.856.883
B	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	Md.24/(a)	3.026.065.089	3.022.496.457
C	İştirakler	Md.24/(b)	64.477.724	72.619.858
	İlişkili Taraflardan Alacaklar (Ticari Olmayan)	Md.23/(f)	--	--
	Diğer Varlıklar		166.169.165	161.585.108
D	Toplam Varlıklar (Aktif Toplamı)	Md.3/(p)	3.453.436.360	3.479.558.306
E	Finansal Borçlar	Md.31	1.244.615.287	1.236.789.963
F	Diğer Finansal Yükümlülükler	Md.31	--	--
G	Finansal Kiralama Borçları	Md.31	68.443.225	75.288.390
H	İlişkili Taraflara Borçlar (Ticari Olmayan)	Md.23/(f)	--	--
İ	Özkaynaklar	Md.31	2.091.299.538	2.107.707.037
	Diğer Kaynaklar		49.078.310	59.772.916
D	Toplam Kaynaklar	Md.3/(p)	3.453.436.360	3.479.558.306

	Konsolide Olmayan/Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 31.03.2021	Önceki Dönem (TL) 31.12.2020
A1	Para ve Sermaye Piyasası Araçlarının 3 Yıllık Gayrimenkul Ödemeleri İçin Tutulan Kısım	Md.24/(b)	--	--
A2	Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı ve TL Cinsinden Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı	Md.24/(b)	196.724.382	222.856.879
A3	Yabancı Sermaye Piyasası Araçları	Md.24/(d)	--	--
B1	Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	Md.24/(d)	--	--
B2	Atıl Tutulan Arsa/Araziler	Md.24/(c)	148.752.887	148.690.000
C1	Yabancı İştirakler	Md.24/(d)	--	--
C2	İşletmeci Şirkete İştirak*	Md.28/1(a)	--	560.167
J	Gayrinakdi Krediler	Md.31	1.375.006	1.021.072
K	Üzerinde Proje Geliştirilecek Mülkiyeti Ortaklığa Ait Olmayan İpotekli Arsaların İpotek Bedelleri	Md.22/(e)	--	--
L	Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	Md.22/(l)	--	--

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem 31.03.2021	Önceki Dönem 31.12.2020	Asgari/ Azami Oran
1	Üzerinde Proje Geliştirilecek Mülkiyeti Ortaklığa Ait Olmayan İpotekli Arsaların İpotek Bedelleri	Md.22/(e)	0,00%	0,00%	≤ %10
2	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	Md.24/(a),(b)	87,62%	86,86%	≥ %51
3	Para ve Sermaye Piyasası Araçları ile İştirakler	Md.24/(b)	7,56%	8,49%	≤ %49
4	Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar, İştirakler, Sermaye Piyasası Araçları	Md.24/(d)	0,00%	0,00%	≤ %49
5	Atıl Tutulan Arsa/Araziler	Md.24/(c)	4,31%	4,27%	≤ %20
6	İşletmeci Şirkete İştirak	Md.28/1(a)	0,00%	0,02%	≤ %10
7	Borçlanma Sınırı	Md.31	62,79%	62,30%	≤ %500
8	Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı ve TL Cinsinden Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı	Md.24/(b)	5,70%	6,40%	≤ %10
9	Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	Md.22/(l)	0,00%	0,00%	≤ %10