

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE İNCELEME RAPORU

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1 - 2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU.....	5 - 6
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7 - 69

NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....
NOT 4	İŞ ORTAKLIKLARI.....
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
NOT 6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....
NOT 7	FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 8	FİNANSAL BORÇLAR.....
NOT 9	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 10	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
NOT 11	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR
NOT 12	FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR
NOT 13	STOKLAR.....
NOT 14	CANLI VARLIKLAR.....
NOT 15	DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR
NOT 16	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR
NOT 17	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER
NOT 18	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 19	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 20	ŞEREFİYE.....
NOT 21	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....
NOT 22	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 23	TAAHHÜTLER
NOT 24	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 25	EMEKLİLİK PLANLARI.....
NOT 26	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 27	ÖZKAYNAKLAR
NOT 28	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 29	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....
NOT 30	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....
NOT 31	DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER
NOT 32	FİNANSAL GELİRLER
NOT 33	FİNANSAL GİDERLER.....
NOT 34	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 35	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ
NOT 36	HİSSE
	BAŞINA
	KAZANÇ/KAYIP.....
NOT 37	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 38	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....
NOT 39	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....
NOT 40	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR
NOT 41	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30.06.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2011
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		149.550.648	115.189.557
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	16.897.227	29.411.895
Finansal Yatırımlar	7	1.137.414	751.758
Ticari Alacaklar	10	55.915.983	30.767.601
<i>İlişkili Taraf Harici Ticari Alacaklar</i>	10	36.293.791	23.294.607
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10-37	19.622.192	7.472.994
Diğer Alacaklar	11	45.296.576	44.343.208
<i>Diğer Alacaklar</i>	11	2.629.397	1.566.918
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	11-37	42.667.179	42.776.290
Stoklar	13	6.408.565	1.342.559
Diğer Dönen Varlıklar	26	23.894.883	8.572.536
Duran Varlıklar		332.493.856	322.778.191
Ticari Alacaklar	10	5.342.670	86.747
Finansal Yatırımlar	7	480.000	480.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	2.637.476	2.637.476
Maddi Duran Varlıklar	18	284.098.007	275.182.925
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	4.022	25.246
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	--	1.395.102
Diğer Duran Varlıklar	26	39.931.681	42.970.695
<i>İlişkili Taraflar</i>	26-37	10.039.320	10.039.320
<i>Diğer Duran Varlıklar</i>	26	29.892.361	32.931.375
TOPLAM VARLIKLAR		482.044.504	437.967.748

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		İncelemeden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30.06.2012	31.12.2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		136.364.674	148.369.038
Finansal Borçlar	8	40.365.737	88.255.610
Ticari Borçlar	10	46.178.302	37.170.278
İlişkili Taraf Harici Ticari Borçlar	10	44.901.980	32.500.617
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10-37	1.276.322	4.669.661
Diğer Borçlar	11	45.249.561	22.624.581
İlişkili Taraf Harici Diğer Borçlar	11	16.106.295	20.466.259
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11-37	29.143.266	2.158.322
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	--	21.789
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	4.571.074	296.780
Uzun Vadeli Yükümlülükler		141.104.429	92.671.289
Finansal Borçlar	8	132.306.349	85.003.137
Borç Karşılıkları	22	5.394.176	5.366.508
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	2.057.619	2.301.644
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	1.346.285	--
ÖZKAYNAKLAR		204.575.401	196.927.421
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		123.383.283	119.814.499
Ödenmiş Sermaye	27	110.000.000	110.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	40.861	40.861
Yabancı Para Çevrim Farkları	27	--	(2.429.291)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	6.969.473	5.716.944
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	18-27	8.524.979	22.221.928
Net Dönem Karı / Zararı		(2.152.030)	(15.735.943)
Azınlık Payları	27	81.192.118	77.112.922
TOPLAM KAYNAKLAR		482.044.504	437.967.748

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1.01.-30.06.2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	İncelemeden Geçmiş 01.01.- 30.06.2012	İncelemeden Geçmemiş 01.04.- 30.06.2012	İncelemeden Geçmiş 01.01.- 30.06.2011	İncelemeden Geçmemiş 01.04.- 30.06.2011
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Satış Gelirleri	28	149.714.617	67.460.375	121.584.167	61.117.477
Satışların Maliyeti (-)	28	(134.131.679)	(62.894.897)	(98.391.987)	(50.272.790)
BRÜT KAR / (ZARAR)		15.582.938	4.565.478	23.192.180	10.844.687
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(11.567.492)	(5.270.753)	(8.478.572)	(4.832.765)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	29	(1.041.447)	(1.041.447)	--	--
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	14.146.328	12.637.054	3.077.278	1.664.306
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(1.432.372)	(1.116.391)	(3.453.591)	(3.226.141)
FAALİYET KAR / (ZARARI)		15.687.955	9.773.941	14.337.295	4.450.087
Finansal Gelirler	32	24.170.345	10.442.477	16.439.541	8.421.075
Finansal Giderler (-)	33	(38.913.098)	(26.270.414)	(23.359.958)	(12.048.544)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		945.202	(6.053.996)	7.416.878	822.618
Sürdürülen Faal. Vergi Gelir / (Gideri)		(3.097.232)	(2.855.483)	(785.551)	316.832
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	--	--	(678.706)	593.871
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35	(3.097.232)	(2.855.483)	(106.845)	(277.039)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(2.152.030)	(8.909.479)	6.631.327	1.139.450
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)	34	--	--	(324.132)	(324.132)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(2.152.030)	(8.909.479)	6.307.195	815.318
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		(2.152.030)	(8.909.479)	6.307.195	815.318
Azınlık Payları		(3.799.005)	(4.935.698)	2.939.806	2.015.948
Ana Ortaklık Payları		1.646.975	(3.973.781)	3.367.389	(1.200.630)
Hisse Başına Kazanç	36	(0,0196)	(0,0810)	0,0306	(0,0109)
Diğer Kapsamlı Gelir:		--	(595.381)	(277.548)	(265.931)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	27	--	(595.381)	(277.548)	(265.931)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(2.152.030)	(9.504.860)	6.029.647	549.387
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		(2.152.030)	(9.504.860)	6.029.647	549.387
Azınlık payları		(3.799.005)	(5.040.314)	2.939.806	2.015.948
Ana ortaklık payları		1.646.975	(4.464.672)	3.089.841	(1.466.561)
Hisse Başına Kapsamlı Kazanç		(0,0196)	(0,0864)	0,0281	(0,0133)

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1.01.-30.06.2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İncelemeden Geçmiş	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkı	Sabit Kıymet Değer Artış Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
01 Ocak 2012 bakiyesi		110.000.000	40.861	--	(2.429.291)	5.716.944	22.221.928	(15.735.943)	119.814.499	77.112.922	196.927.421
Geçmiş yıllar karlarına transferler		--	--	--		--	(15.735.943)	15.735.943	--	--	--
Yedeklere Transfer		--	--	--	--	1.252.529	(1.252.529)	--	--	--	--
Konsolidasyon kapsamının değişmesinin etkisi(*)		--	--	--	2.429.291	--	3.291.523	--	5.720.814	--	5.720.814
Net dönem karı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Azınlık Payları		--	--	--	--	--	--	--	--	4.079.196	4.079.196
Diğer kapsamlı gelir /(gider)		--	--	--	--	--	--	(2.152.030)	(2.152.030)	--	(2.152.030)
30 Haziran 2012 bakiyesi		110.000.000	40.861	--	--	6.969.473	8.524.979	(2.152.030)	123.383.283	81.192.118	204.575.401
01 Ocak 2011 bakiyesi		110.000.000	40.861	--	(667.088)	4.471.624	4.218.406	13.436.828	131.500.631	67.352.227	198.852.858
Geçmiş yıllar karlarına transferler		--	--	--	--	--	13.436.828	(13.436.828)	--	--	--
Yedeklere Transfer		--	--	--	--	1.269.556	(1.269.556)	--	--	--	--
Temettü Dağıtımı		--	--	--	--	--	--	--	--	(438.585)	(438.585)
Net dönem karı		--	--	--	--	--	--	3.367.389	3.367.389	2.939.806	6.307.195
Diğer kapsamlı gelir /(gider)		--	--	--	(277.548)	--	--	--	(277.548)	--	(277.548)
30 Haziran 2011 bakiyesi		110.000.000	40.861	--	(944.636)	5.741.180	16.385.678	3.367.389	134.590.472	69.853.448	204.443.920

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1.01.-30.06.2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	İncelemeden Geçmiş 01.01.2012 30.06.2012	İncelemeden Geçmiş 01.01.2011 30.06.2011
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)		945.202	7.416.878
Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	34	--	(324.132)
Düzeltilmeler:			
Amortisman ve İtfa Payları	18-19	8.969.916	7.509.191
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Değişim	24	614.363	599.590
Alacaklar Reeskont Tutarı (+)	10-11	126.161	145.996
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığındaki Değişim	10-11	(363.881)	130.634
Borç Senetleri Prekontundaki Değişim	10-11	(4.952)	(316.675)
Finansal Varlık Değer Artışı/Azalışı	7	58.337	(120.723)
Bağlı Ortaklık Satış Kazancı	34		--
Diğer Borç ve Gider Karşılıklarındaki Değişim	22	27.668	580.154
Maddi Duran Varlık Satış (Karı) / zararı	31	(2.431.105)	(1.806.159)
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü Karşılığındaki Değişim	18	16.617	(452.000)
Stok Değer Düşüş Karşılığındaki Değişim	13	(83.163)	(63.645)
Giderleştirilen lisans bedelleri	26	(1.246.525)	1.118.864
Faiz Gideri (+)	33	25.930.443	10.224.384
Faiz Geliri (-)	32	(9.655.321)	(5.611.072)
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)		22.903.761	19.031.285
Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Değişim	10-11	(8.031.948)	(4.287.257)
Stoklardaki Değişim	13	(4.982.843)	417.399
Finasal Varlıklardaki Değişim	7	(443.993)	(109.418)
Bloke Mevduatlardaki Değişim	6	(10.712.533)	146.665
Ticari ve Diğer Borçlardaki Değişim	10-11	31.637.956	13.651.532
Verilen Sipariş Avanslarındaki Değişim	26	(4.454.390)	(5.882.679)
Diğer Dönen Varlıklardaki Değişim	26	(10.867.957)	(3.432.011)
İşletme Sermayesinde Diğer Değişim		5.611.908	(1.609.198)
Ödenen Vergiler	35	(21.789)	(5.717.132)
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	24	(858.388)	(103.630)

Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit		19.779.784	12.105.556
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul, Maddi ve M.Olmayan duran varlık alımları (-)	17-18-19	(35.061.253)	(36.898.389)
Maddi ve Maddi Olmayan duran varlık çıkışlarından nakit girişi	17-18-19	19.628.584	2.918.874
Finansal varlık satışından elde edilen nakit			--
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(15.432.669)	(33.979.515)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Kısa vadeli mali borçlardaki değişim	8	(47.889.873)	(66.396.459)
Uzun vadeli mali borçlardaki değişim	8	47.303.212	21.429.495
Ödenen Temettüleri (-)	27	--	(438.585)
Ödenen Faizler (Net)		(16.275.122)	(8.201.439)
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit		(16.861.783)	(53.606.988)
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		(12.514.668)	(75.480.947)
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	6	29.411.895	99.923.487
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	6	16.897.227	24.442.540

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket’in bağlı ortaklığı **REYMAR TÜTÜN MAMÜLLERİ DAĞITIM VE PAZARLAMA LTD. ŞTİ.** (Reymar) cari dönemde ünvan ve faaliyet konusunda değişikliğe gitmiştir. Bu şirketin eski ünvanı **REYMAR DENİZCİLİK SANAYİ VE TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ**’dir. Reymar’ın yeni faaliyet konusu tütün mamüllerinin dağıtım ve pazarlamasıdır.

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

Şirket’in bağlı ortaklığı **REYSAŞ PANAMA SHIPPING & TRADING CO. INC.** (Eski ünvanıyla **REYSAŞ MALTA SHIPPING & TRADING CO. LTD.)** 20 Ağustos 2007 tarihinde Malta Cumhuriyeti’nde tescil edilmiş olup, 17 Nisan 2009 tarihinde bu durum değiştirilerek Panama Cumhuriyeti’nde tescil edilmiştir. Şirket’in ana faaliyet konusu gemi işletmeciliği yapmaktır. **REYSAŞ PANAMA SHIPPING & TRADING CO. INC.**’in cari dönemde ticari faaliyeti bulunmamaktadır. 30.06.2012 tarihi itibarıyla nominal bedel üzerinden satılarak konsolidasyon kapsamı dışında kalmıştır.

Şirket’in bağlı ortaklığı **REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ** (Reysaş GYO)’nin faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu’nun Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları’na ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmaktır.

04.05.2012 tarihinde Şirket merkezinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel kurul Toplantısında alınan karar gereği, 2011 yılı kar dağıtım tablosunda gösterilen Şirket karından, 1.tertip yasal yedek akçe tutarı 1.163.490,64 TL indirildikten sonra dağıtılabilir net kar tutarı 22.008.679,36 TL’nin %90,87 oranındaki 20.000.000 TL 1.Temettünün sermayeye ilavesi ile ödenmiş sermayenin %11,76’ sı oranında bedelsiz hisse senedi verilmesi şeklinde dağıtılması suretiyle 170.000.000 TL olan Şirket’in ödenmiş sermayesinin 190.000.000 TL’ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu’ nun 08.05.2012 tarih ve 393 sayılı yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 21.05.2012 tarih ve 3838 sayılı yazısı ile gerekli izinler alınmış olup, onaylanan esas sözleşme tam metninin Genel Kurul onayına sunulması amacıyla 10.07.2012 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmıştır. Şirketin 500.000.000 -TL’ lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin, tamamı 2011 yılı karından karşılanmak suretiyle 170.000.000 -TL’ den 190.000.000 -TL’ na artırılması nedeniyle ihraç edilecek 20.000.000 TL nominal değerli paylar, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanarak 27.06.2012/574 sayılı yazısı ile kurul kaydına alınmıştır. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir.

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi’ nin 30.06.2012 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, ekteki 30.06.2012 tarihli finansal tabloların açılış bakiyelerini oluşturan ve karşılaştırma amaçlı olarak sunulan bilgiler söz konusu bağımsız denetim şirketinin 15.08.2012 tarihli olumlu görüş bildirilmiş olan bağımsız denetim raporlarına dayanmaktadır.

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

Şirket’in bağlı ortaklığı **REYPA GIDA SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.**’nin cari dönemde önemli bir faaliyeti mevcut değildir. Grup Yönetimi ileriki dönemlerde bu şirket vasıtası ile gayrimenkul alımlarını gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Şirket’in müşterek yönetime tabi işletmesi **ARI LOJİSTİK İNŞAAT SAN. VE TİC. ANONİM ŞİRKETİ** nin (Arı Lojistik) faaliyet konusu, her türlü taşıt aracının iktisap edilmesi ve araçlar ile taşımacılık yapılması, iştişal konusu ile ilgili komisyonculuk, mümessillik, acentalık, bayilik ve distribütörlük yapmak, emtianın nakliyle depolama işlerini sağlamaktır.

Grup’un Seri: XI/29 nolu Tebliğ’e göre hazırlanan 30 Haziran 2012 tarihli özet konsolide finansal tabloları 31 Ağustos 2012 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından Yönetim Kurulu’na sunulmak üzere onaylanmıştır.

Grup’un Yönetim Kurulu ile SPK’nın ara dönem finansal tabloları, Genel Kurul ile SPK’nın yıllık finansal tabloları değiştirme gücü vardır.

Ana Şirket, bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi işletmenin sermaye yapıları aşağıdaki gibidir:

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	30.06.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık	70.971.514	64,52%	70.971.519	64,52%
Durmuş Döven	19.712.815	17,92%	23.209.780	21,10%
Rıfat Vardar	13.411.537	12,19%	13.411.537	12,19%
Diğer	5.904.134	5,37%	2.407.164	2,19%
Toplam	110.000.000	100%	110.000.000	100%

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	30.06.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık	73.205.883	38,53%	65.500.000	38,53%
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	116.794.109	61,47%	104.499.992	61,47%
Durmuş Döven	8	0,00%	8	0,00%
Toplam	190.000.000	100%	170.000.000	100%

Reypa Gıda Sanayi ve Ticaret Ltd Şti	30.06.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	9.999.975	99,9998%	9.999.975	99,9998%
Egemen Döven	25	0,0003%	25	0,0003%
Toplam	10.000.000	100%	10.000.000	100%

Reypa Gıda Sanayi ve Tic. Ltd. Şti. cari dönemde 5.000 TL olan sermayesini 10.000.000 TL’ye çıkarmıştır. Sermaye artırımı işlemi 10 Ekim 2011 tarih ve 7917 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

Reymar Tütün Sanayi ve Ticaret Ltd Şti	30.06.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	19.800.000	99%	19.800.000	99%
Durmuş Döven	200.000	1%	200.000	1%
Toplam	20.000.000	100%	20.000.000	100%
Ödenmemiş Sermaye	--		(18.500.000)	
Toplam	20.000.000		1.500.000	

(*) Reymar Denizcilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. cari dönemde ünvanını Reymar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd. Şti. olarak değiştirmiştir. Şirket cari dönemde iki ayrı sermaye artırımı işlemi ile 20.000 TL olan sermayesini 20.000.000 TL’ye çıkarmıştır. İlk sermaye artırımı işlemi ile 20.000 TL olan sermaye 1.500.000 TL’ye çıkarılmış olup bu artırımı işlemi 12 Ağustos 2011 tarih ve 7879 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir. İkinci sermaye artırımı işlemi ile sermaye bu defa 20.000.000 TL’ye çıkarılmış olup bu artış 2 Ocak 2012 tarih ve 7974 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir. Şirket’in 30.06.2012 tarihi itibarıyla ödenmemiş sermayesi bulunmamaktadır.

Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	30.06.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	11.418.800	95,2%	11.418.800	95,2%
Egemen Döven	576.000	4,8%	576.000	4,8%
Diğer	5.200	0,0%	5.200	0,0%
Toplam	12.000.000	100%	12.000.000	100%

Reysaş Demiryolu Taşımacılığı. A.Ş.	30.06.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	149.995	99,997%	149.995	99,997%
Diğer	5	0,003%	5	0,003%
Toplam	150.000	100%	150.000	100%

Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.	30.06.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysas Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	995.000	99,5%	995.000	99,5%
Diğer	5.000	0,5%	5.000	0,5%
Toplam	1.000.000	100%	1.000.000	100%

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.	30.06.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	3.050.000	33%	3.050.000	33%
BMS İnşaat Danışmanlık Pet. ve Tur. İşl. Ltd Şti	2.196.000	24%	2.196.000	24%
Enpa Gıda Tarım Ür. İth. İhr.Paz. Ltd. Şti	2.196.000	24%	2.196.000	24%
Reysaş GYO A.Ş.	1.525.000	17%	1.525.000	17%
Diğer	183.000	2%	183.000	2%
Toplam	9.150.000	100%	9.150.000	100%

Ortur Genel Taşımacılık ve Ticaret Taş. A.Ş.	30.06.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	13.493.625	89,96%	13.493.625	89,96%
Durmuş Döven	756.350	5,04%	756.350	5,04%
Egemen Döven	375.000	2,50%	375.000	2,50%
Hakcan Döven	375.000	2,50%	375.000	2,50%
Diğer	25	0,00%	25	0,00%
Toplam	15.000.000	100%	15.000.000	100%

Grup “Abdurrahmangazi Mah. Güleriyüz Cad. No:23 Sancaktepe İstanbul” adresinde ve Panama Cumhuriyeti’nde, müşterek yönetime tabi şirketi Arı Lojistik İnşaat San. ve Tic. A.Ş. ise Acıbadem Cad. Yaprak Sokak No5/7 Kadıköy İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. Grup’un Türkiye Cumhuriyeti sınırları dahilinde İstanbul Merkez’de dahil olmak üzere Ankara, Adapazarı, Bursa, İzmir, Adana ve Mersin illerinde toplam 6 şubesi mevcuttur. Ayrıca Grup’un bağlı ortaklığı Reysaş Taşıt Muayene, Karabük, Bartın, Kastamonu, Tosya, Karadeniz Ereğli, Zonguldak Eskişehir, Sivrihisar bölgelerinde taşıt muayene istasyonları işletmeciliğini yürütmektedir. Grup’un 30 Haziran 2012 itibarıyla personel sayısı 346’dır. (31 Aralık 2011: 448) Şirket ayrıca taşeronlar vasıtası ile personel çalıştırmaktadır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla çalıştırılan taşeron personel sayısı 1.155’dir (31 Aralık 2011: 1.176).30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Grup’un halka açıklık oranı %64,52’dir. (31 Aralık 2011 % 64,52)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur. SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolarından geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI No: 29 sayılı tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır. Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

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

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

2.3 Konsolidasyon Esasları

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

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

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

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

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

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

Oransal Konsolidasyon:

Arı Lojistik İnşaat San. ve Tic. A.Ş. oransal konsolidasyona tabi tutulmuştur. Bu kapsamda bu şirketin bilanço ve gelir tablosu kalemlerinin %50'si konsolidasyon kapsamında dikkate alınmıştır. Grup'un aktifinde yer alan Arı Lojistik İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'nin kayıtlı değeri ile özsermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiş aynı zamanda Grup ile bu şirket arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında elimine edilmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)

Şirket’in konsolidasyona ait oranları aşağıdaki gibidir;

	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	95,1567	95,1567
Reymar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd. Şti.	99,0000	99,0000
Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.	99,5000	99,5000
Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.	99,9967	99,9967
Reypa Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti	99,9998	99,9998
Ortur Genel Taşımacılık ve Ticaret A.Ş.	89,9575	89,9575
Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	61,4706	61,4706

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup, cari dönemde TMSK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Haziran 2012 tarihinden sonra geçerli olan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir.

- TMS 24 (Değişiklik) - “İlişkili Taraf Açıklamaları”
- TFRS 1 – “Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması”
- TFRS 9 – “Finansal Varlıkların Sınıflaması ve Ölçülmesi”
- TFRS Yorum 14 (Değişiklik) – “Asgari Fonlama Koşuluna Yönelik Peşin Ödemeler”
- TFRS Yorum 19 – “Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi”
- TFRS 7 (Değişiklik) - “Finansal Araçlar”
- TFRS Yorum 13 - “Müşteri Sadakat Programları”
- TFRS 10 – Konsolide Finansal Tablolar
- TFRS 11 – Müşterek Düzenlemeler
- TFRS 12 – Diğer İşletmelerdeki Yatırımlar
- TMS 27 (Değişiklik) - Bireysel Finansal Tablolar
- TMS 28 (Değişiklik) – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar
- UFRS 13 – Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- UMS 19 (Değişiklik) – Çalışanlara Sağlanan Faydalar

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Önceki dönem mali tablolarında yapılan sınıflamalar ve düzenlemeler aşağıdaki gibidir:

Grup’un bağlı ortaklığı Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda kote olan ve mali tabloları Grup’un mali tablolarına konsolide edilen bir şirkettir. Reysaş GYO A.Ş. ana ortaklıktan ayrı olarak solo mali tablolarını da kamuya açıklamaktadır. Reysaş GYO A.Ş. 2011 yılı solo mali tablolarını hazırlarken kiraya verdiği ve yatırım amaçlı gayrimenkul portföyünü oluşturan depoların içerisinde yer alan arsa maliyetleri için de amortisman ayırmıştır. 2011 yılı mali tabloları hazırlanırken “*TMS 16 Maddi Duran Varlıklar*” Standartı Paragraf 58’de yer alan ‘*Arsa ve binalar birlikte alınmış olsalar bile ayrılabilir maddi duran varlıklardır ve ayrı olarak muhasebeleştirilirler., arsaların sınırsız yararlı ömrü vardır ve bu nedenle amortisman tabi tutulmamaktadırlar.*’ hükmü gereği depo maliyetleri içerisinde yer alan arsa maliyetleri için amortisman ayırma uygulamasından vazgeçmiştir. Bu politika değişikliğinin etkileri “*UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*” standartı uyarınca geçmişe dönük olarak hesaplanmış ve 31 Aralık 2011 tarihli bilanço ve bu tarihte sona eren 12 aylık döneme ilişkin gelir tablosu yeniden düzenlenmiştir. Yapılan bu yeniden düzenleme sonucunda bağlı ortaklık Reysaş GYO A.Ş.’nin solo mali tablolarında 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla birikmiş amortisman tutarı 2.521.729 TL azalmış ve buna bağlı olarak 2011 yılı dönem karı aynı tutarda artmıştır.

Reysaş GYO A.Ş.’nin gayrimenkul portföyünün tamamına yakını 2010 yılında Ana ortak Reysaş Lojistik ve Taşımacılık A.Ş.’den kısmi bölünme yoluyla veya gayrimenkul satışı yoluyla bu şirkete aktarılmış gayrimenkullerden oluşmaktadır. Bu kısmi bölünme yoluyla oluşan devir ve gayrimenkul satış yoluyla oluşan değerleme farkları ve karların etkileri ana ortaklık Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.’nin konsolide mali tablolarının hazırlanması esnasında elimine edildiğinden ve farklı muhasebe politikalarının etkileri konsolidasyon esnasında düzeltildiğinden, bağlı ortaklık Reysaş GYO A.Ş.’nin solo mali tablolarında yaptığı bu değişikliğin Grup’un konsolide karına, bilanço aktif toplamına, özkaynak toplamına bir etkisi olmamıştır. Grup’un 31 Aralık 2011 tarihli bilançoda ve aynı tarihte sona eren 12 aylık döneme ait gelir tablosunda yer alan azınlık payı tutarı 971.495 TL artırılarak ana ortaklığa ait gelir tutarı aynı tutarda azaltılmıştır. Yapılan bu düzeltmenin etkileri karşılaştırmalı olarak sunulan bilanço ve özkaynak değişim tablosuna yansıtılmıştır. Bu çerçevede hisse başına kar tutarı 0,1310 TL’den 0,1222 TL’ye revize edilmiştir. Yapılan düzeltmenin konsolide kara bir etkisi olmamıştır.

Ana ortaklık mali tablosunda yapılan düzenleme aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

	Yüzde	1 Ocak 2011 31 Aralık 2011
Ana Ortaklık Payı	61,47	1.550.234
Azınlık Payı	38,53	971.495
Toplam	100,00	2.521.729

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

Grup muhasebe politikası olarak sabit kıymetlerine uyguladığı azalan bakiyeler yöntemini doğrusal amortisman yöntemi olarak revize etmiştir. Buna göre sabit kıymetlere ilişkin kullanım ömürleri yeniden belirlenmiş olup amortisman hesaplamaları doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak yeniden hesaplanmış olup, geçmiş dönem mali tablosu bupolitika değişikliği nedeniyle revize edilmiştir (Dipnot:18-19).

2.8 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar

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

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

Ticari borçlar

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

Stoklar

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

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi duran varlıklar

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

Arazi, arsa ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

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 oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi 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 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 diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan 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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Borçlanma maliyetleri

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

Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

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

Etkin faiz yöntemi

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

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Bütün finansal varlıklarda (diğer alt başlıklarda tanımlanan alacak ve krediler hariç), değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(ii) Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Kiralama İşlemleri

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

Finansal Kiralama

Kiracı Olarak Grup:

Finansal kiralamalar gerçekleştirildikleri tarihte, kiralanan varlığın piyasa değeri veya minimum finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinin düşük olanından aktifleştirilirler. Kira ödemeleri anapara ve faiz içeryormuş gibi işleme konulur. Anapara kira ödemeleri bilançoda yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. **(Not:8)** Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur. Finansal kiralama konusu varlıkların net defter değerine **Not:18**'de yer verilmiştir.

Kiraya Veren Olarak Grup:

Yoktur.

Operasyonel Kiralama

Kiracı Olarak Grup:

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

Kiraya Veren Olarak Grup:

Grup operasyonel kiralamaya tabi sabit kıymetleri bilançoda sabit kıymetin içeriğine göre göstermektedir. Operasyonel kiralama işleminden kaynaklanan kiralama gelirleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle gelir olarak kayıtlara alınmaktadır. Grup, Toprak Mahsülleri Ofisi'ne kiraya verilmiş 12 adet fındık deposundan ve muhtelif müşterilere hizmet veren depolarından ve kiraya verilen araç ve konteynerlerinden kira ve depolama hizmet geliri elde etmektedir. Bu gelirler satış hasılatı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Banka kredileri

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat

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

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

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

Dövizli işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise yıl sonu Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili yılın gelir tablosunda finansal gelir ve gider hesap kalemine dahil edilmiştir.

Hisse başına kazanç / (zarar)

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

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

Sermaye ve temettüleri

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

İlişkili taraflar

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, 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 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 ilişkili geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

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, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

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

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

Nakit akım tablosu

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Hükümet teşvikleri, Grup’un bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirdiği ve bu teşvikin alınacağı ile ilgili makul bir sebep oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler karşılamları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Hükümetin sağladığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup’un yararlanmakta olduğu devlet teşvik ve yardımlarına ilişkin detaylı bilgi **Not.21**’de açıklanmıştır.

2.10 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

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

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

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

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

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Cari dönemde işletme birleşmeleri yoktur. Önceki dönemde konsolidasyona dahil edilen şirketlere ilişkin olarak maliyet bedeli, iktisap edilen varlıkların gerçeğe uygun değeri ve hesaplanan şerefiye tutarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

	Reypa Gıda	Reysaş Demiryolu Taşımacılık	Reysaş Demiryolu Yatırım	Toplam
Varlıklar	6.088.261	2.723.933	216.657	9.028.851
Yükümlülükler	(9.361.995)	(3.181.944)	(2.249.085)	(14.793.024)
Net Varlıklar	(3.273.734)	(458.011)	(2.032.428)	(5.764.173)
Reysaş Payı	(3.273.734)	(458.011)	(2.022.264)	(5.754.009)
Azınlık Payı	-	-	(10.164)	(10.164)
İştirak Maliyeti (-)	(5.000)	(149.995)	(995.000)	(1.149.995)
İştirak Oranı %	100	100	99,5	-
Dönem Kar Zararı İle İlişkilendirilen Tutar (Not:31)	(3.278.734)	(608.006)	(3.017.264)	(6.904.004)

İştirak maliyetinin satın alınan varlıkların net makul değerini aşan kısmı gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Oransal Konsolidasyon yöntemiyle konsolide finansal tablolara dahil edilen Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir.

	30.06.2012	31.12.2011
Dönen Varlıklar	606.100	679.496
Duran Varlıklar	7.438.290	7.515.456
Varlıklar Toplamı	8.044.390	8.194.952
Kısa Vadeli Borçlar	886.342	1.675.426
Uzun Vadeli Borçlar	53.979	52.202
Özkaynaklar	7.104.069	6.467.324
Kaynaklar Toplamı	8.044.390	8.194.952

	30.06.2012	31.12.2011
Satışlar	--	1.781.101
Faaliyet Karı	(130.342)	1.617.628
Net Kar/Zarar	(636.745)	1.155.669

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup üç ana konuda faaliyet göstermiştir. Grup’un ana faaliyet konusu Taşımacılık ve Lojistik Hizmet faaliyetleridir. Grup’un bir diğer faaliyet konuları ise Taşıt Muayene Hizmetleri ile Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlaması’dır. Durdurulan Denizcilik Faaliyetleri ise **Not:34**’te raporlanmıştır.

1 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012	Taşımacılık ve Depolama Lojistik Hizmet Faaliyetleri	Taşıt Muayene Hizmet Faaliyetleri	Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlaması	Toplam
Satış Gelirleri	101.900.248	21.640.767	26.173.602	149.714.617
Satışların Maliyeti	(90.054.352)	(18.784.131)	(25.293.196)	(134.131.679)
Brüt Kar/Zarar	11.845.896	2.856.636	880.406	15.582.938
Faaliyet Giderleri	(10.834.711)	(459.954)	(1.314.274)	(12.608.939)
Diğer Faaliyet Gelirleri	13.960.728	178.287	7.313	14.146.328
Diğer Faaliyet Giderleri	(1.281.830)	(139.778)	(10.764)	(1.432.372)
Faaliyet Karı/(Zararı)	13.690.083	2.435.191	(437.319)	15.687.955
Finansal Gelirler	22.008.440	2.052.306	109.599	24.170.345
Finansal Giderler	(36.681.218)	(2.157.655)	(74.225)	(38.913.098)
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	(982.695)	2.329.842	(401.945)	945.202
Vergi Geliri/Gideri	(2.593.950)	(416.828)	(86.454)	(3.097.232)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	(3.576.645)	1.913.014	(488.399)	(2.152.030)

1 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012	Taşımacılık Lojistik Hizmet Faaliyetleri	Taşıt Muayene Hizmet Faaliyetleri	Tütün Mamüllerinin Dağıtım ve Pazarlaması	Durdurulan Faaliyetler	Toplam
Varlık Toplamı	415.622.791	44.539.357	21.882.356	--	482.044.504
Yükümlülük Toplamı	264.753.971	8.876.971	3.838.161	--	277.469.103
Net	150.868.820	35.662.386	18.044.195	--	204.575.401

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak 2011 - 30 Haziran 2011	Taşımacılık ve Depolama Lojistik Hizmet Faaliyetleri	Taşıt Muayene Hizmet Faaliyetleri	Toplam
Satış Gelirleri	107.294.660	14.289.507	121.584.167
Satışların Maliyeti	(87.102.450)	(11.289.537)	(98.391.987)
Brüt Kar/Zarar	20.192.210	2.999.970	23.192.180
Faaliyet Giderleri	(8.367.308)	(111.264)	(8.478.572)
Diğer Faaliyet Gelirleri	3.068.412	8.866	3.077.278
Diğer Faaliyet Giderleri	(3.424.504)	(29.087)	(3.453.591)
Faaliyet Kar/Zararı	11.468.810	2.868.485	14.337.295
Finansal Gelirler	16.404.706	34.835	16.439.541
Finansal Giderler	(20.875.688)	(2.484.270)	(23.359.958)
Vergi Öncesi Kar	6.997.828	419.050	7.416.878
Vergi Geliri/Gideri	(692.842)	(92.709)	(785.551)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kar /(Zararı)	6.304.986	326.341	6.631.327

1 Ocak 2011 - 30 Haziran 2011	Taşımacılık Lojistik Hizmet Faaliyetleri	Taşıt Muayene Hizmet Faaliyetleri	Tütün Mamüllerinin Dağıtım ve Pazarlaması	Durdurulan Faaliyetler	Toplam
Varlık Toplamı	384.872.880	42.628.666	3.760.196	893.991	432.155.734
Yükümlülük Toplamı	194.491.985	32.084.882	3.142.410	11.321.050	241.040.327
Net	190.380.895	10.543.784	617.786	(10.427.059)	191.115.407

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2012	31.12.2011
Kasa	208.565	122.018
Bankalar	16.267.765	29.152.636
- Vadeli mevduat	14.741.038	28.342.234
- Vadesiz mevduat	1.526.727	810.402
Diğer hazır değerler	420.897	137.241
Toplam	16.897.227	29.411.895

(*) Bloke tutar 30.06.2012 tarihi itibariyle yoktur..

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Vadeli Mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir;

30.06.2012

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	4,15%	6.000.000	10.839.000
TL	5-8%	3.902.038	3.902.038
Toplam			14.741.038

31.12.2011

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	1,5 - 2%	3.442.517	6.502.570
Avro	3 - 4%	4.504.034	11.006.958
TL	4,5-9,60%	10.832.706	10.832.706
Toplam			28.342.234

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2012	31.12.2011
Reysaş GYO A.Ş. (*)	651.602	619.424
B tipi Yatırım Fonları	485.812	132.334
Toplam	1.137.414	751.758
	30.06.2012	31.12.2011
Maliyet Bedeli	(709.939)	(841.211)
Rayiç Değer	651.602	751.758
Rayiç Değer Değerleme Farkı (-) / (+)	(58.337)	(89.453)
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Rayiç Değer Farkı (Not:31)	(58.337)	(151.783)

(*) Bağlı ortaklık Reysaş GYO A.Ş.'nin hisseleri önceki dönemde halka arz edilmiştir. Grup'un elindeki Reysaş GYO A.Ş. hisseleri halka arz esnasında geçici amaçlarla iktisap edilmiş hisse senedi yatırımlarından oluşmaktadır.

Grup'un uzun vadeli finansal yatırımları 480.000 TL olup tamamı satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış ilişkili şirket hisse senedi yatırımlarından oluşmaktadır. Bu hisse senetleri, aktif bir piyasası olmaması nedeniyle maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir. Grup yönetimi bu finansal varlık için değer düşüklüğü ayrılması gereken bir durum olmadığını değerlendirmektedir. Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre düzenlenmiş 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle mali tablolarına ait özet finansal bilgiler aşağıda yer almaktadır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR(devam)

Cansu Su San ve Tic Ltd Sti	30.06.2012	31.12.2011
Ortaklık Oranı	16%	16%
Aktif toplamı	2.934.039	3.861.067
Borçlar toplamı	--	(532.723)
Özkaynaklar	2.276.769	3.328.344
Satis Gelirleri	1.732.632	2.692.736
Faaliyet Karı	903.610	576.907
Dönem Karı / zararı	(1.051.576)	492.496

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	Faiz Oranı	30.06.2012	Faiz Oranı	31.12.2011		
Kısa Vadeli Finansal Borçlar		Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı	
Banka Kredileri						
- TL	%11,47-%24	22.995.162	22.995.162	%8,29 -%28,31	56.898.606	56.898.606
- ABD\$	%4,93-%12,04	6.475.055	11.697.187	%2,67 - % 8,44	12.234.044	23.108.886
- AVRO	%6,24-9,20	2.172.159	4.939.923	%6,74 - %9,95	2.904.238	7.097.377
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar						
- TL		853.209	853.209		--	--
- ABD\$		137.222	247.892		636.543	1.202.367
- AVRO		--	--		--	--
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyeti(-)						
- TL		(358.492)	(358.492)		--	--
- ABD\$		(5.062)	(9.144)		(27.331)	(51.626)
- AVRO		--	--		--	--
Toplam			40.365.737			88.255.610

Grup'un uzun vadeli finansal borçları taşıt kredisinden oluşmaktadır.

Finansal Borçlar	Faiz Oranı	30.06.2012	Faiz Oranı	31.12.2011		
Uzun Vadeli Finansal Borçlar						
Banka Kredileri						
- TL	%11,47-%24	71.877.396	71.877.396	%8,29 -%28,31	27.977.489	27.977.489
- ABD\$	%4,93-%12,04	26.553.140	47.968.247	%2,67 - % 8,44	23.362.504	44.129.433
- AVRO	%6,24-9,20	4.679.828	10.642.864	%6,74 - %9,95	5.251.931	12.834.670
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar						
- TL		2.276.224	2.276.224		--	--
- ABD\$		--	--		36.849	69.604
- AVRO		--	--		--	--
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyeti(-)						
- TL		(458.382)	(458.382)		--	--
- ABD\$		--	--		(4.267)	(8.059)
- AVRO		--	--		--	--
Toplam			132.306.349			85.003.137
Genel Toplam			172.672.086			173.258.747

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR(Devamı)

	30.06.2012	31.12.2011
<u>Krediler</u>		
Vadesi geçmiş	--	6.374.312
0-3 ay	18.639.271	43.059.312
4-12 ay	20.993.001	37.671.245
1-5 yıl	123.652.388	81.681.049
5 -7 yıl	6.836.119	3.260.543
Toplam	170.120.779	172.046.461
<u>Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar</u>		
0-3 ay	125.370	520.146
4-12 ay	608.095	630.595
1-5 yıl	1.817.842	61.545
Toplam	2.551.307	1.212.286
Toplam	172.672.086	173.258.747

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30.06.2012	31.12.2011
Ticari Alacaklar		
<i>İlişkili Taraf Harici Ticari Alacaklar</i>	35.069.105	22.720.178
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar(Not:37)</i>	19.622.192	7.472.994
Alınan Çek ve Senetler	1.700.429	985.078
Şüpheli Ticari Alacaklar	8.429.290	8.065.409
Toplam Ticari Alacaklar	64.821.016	39.243.659
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(8.429.290)	(8.065.409)
Ertelenmiş Finansman Gelirleri (-)	(475.743)	(410.649)
Toplam	55.915.983	30.767.601

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR(devam)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	30.06.2012	31.12.2011
Alacak Senetleri	5.419.500	102.510
Alacak Reeskontu(-)	(76.830)	(15.763)
Toplam	5.342.670	86.747

Grup' un ticari alacaklarındaki ortalama vade 60 gündür. Senetli alacakların vade bilgilerine aşağıda yer verilmiştir.

Vade	30.06.2012	31.12.2011
0-3 ay	800.810	158.728
4-12 ay	88.213	826.350
1-2 yıl	811.406	102.510
2-3 yıl	5.419.500	--
Toplam	7.119.929	1.087.588

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2012	31.12.2011
Satıcılar	37.986.697	23.601.751
- Ticari Borçlar	36.710.375	18.932.090
- İlişkili Taraflar (Not:37)	1.276.322	4.669.661
Borç Senetleri	8.667.837	14.039.807
Borç Reeskontu (-)	(476.232)	(471.280)
Toplam	46.178.302	37.170.278

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2012	31.12.2011
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.120.679	517.887
Personelden Alacaklar	926.832	--
Diğer Alacaklar	581.886	1.049.031
Şüpheli Diğer Alacaklar	486.540	5.404.488
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(486.540)	(5.404.488)
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not:37)	42.667.179	42.776.290
- Ortaklardan Alacaklar	4.404.508	13.975.337
-İlişkili Firmalardan Alacaklar	38.262.671	28.800.953
Toplam	45.296.576	44.343.208

	30.06.2012	31.12.2011
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Alınan Depozito ve Teminatlar	1.069.413	1.235.155
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	1.364.508	1.885.492
Ödenecek SGK Borçları	220.957	444.970
Kamuya Olan Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar (*)	11.652.135	15.977.629
Alınan Sipariş Avansları	885.271	311.109
Personele Borçlar	821.443	606.263
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:37)	29.143.266	2.158.322
Diğer	92.568	5.641
Toplam	45.249.561	22.624.581

(*)Grup Yönetimi kamuoyunda Torba Yasa olarak bilinen 6111 sayılı kanunda yer alan ödeme kolaylığı hükümlerinden faydalanmıştır. (Not:41)

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 13 – STOKLAR

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2012	31.12.2011
Ticari Mallar(*)	6.329.599	1.315.001
Diğer Stoklar	78.966	110.721
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	--	(83.163)
Toplam	6.408.565	1.342.559

Stok değer düşüklüğü hareket tablosu

	30.06.2012	31.12.2011
1 Ocak İtibariyle	83.163	146.066
Satış Nedeniyle İptal Edilen (-)	(83.163)	(74.714)
Dönem İçinde Ayrılan İlave Karşılık (Not:31)	--	11.811
Toplam	--	83.163

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – STOKLAR(Devam)

Dönem sonu itibariyle stoklarda bulunan 5.765.000 TL tutarındaki Kocaeli ili Gebze/2 İlçesi Akse Köyü, 2064 ada 3 numaralı parselde kayıtlı bulunan taşınmazına ilişkin maliyetler Anka Yapı Turizm Org. San. Ve Tic. Ltd. Sti. ile 27.01.2011 tarihinde yapılan kat karşılığı inşaat sözleşmesi uyarınca stoklar altında takip edilmektedir. Sözleşme hükümlerine göre belirtilen gayrimenkul üzerinde inşa edilecek toplam 7 bloktan oluşan bodrumlar hariç zemin artı 6 kat olmak üzere ortak alanlar dışında minimum brüt 50-100 m2 alanlı 72 daireden ibaret 3 blok 78 daireden ibaret 3 blok ve 48 daireden ibaret 1 blok olmak üzere toplamda 498 adet daire ve yeşil alan bölüşüm oranları arsa sahibi lehine %25 ve müteahhit lehine %75 olacak şekilde paylaştırılacaktır. Grup, arsası üzerinde yapılacak projenin Gayrimenkul Değerleme Sirketleri vasıtasıyla değerlemesinin yapılmasının ardından hissesine düşen daire ve konutların satışını Anka Yapı Turizm Org. San. Ve Tic. Ltd. Şti.'ne yapacaktır.

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	01.01.2012			31 Haziran 2012 Bakiye
	Açılış	İlave	Çıkışlar	
Arsalar	2.637.476	--	--	2.637.476
Toplam	2.637.476	--		2.637.476

	01.01.2011			31 Aralık 2011 Bakiye
	Açılış	İlave	Çıkışlar	
Arsalar	2.337.476	300.000	--	2.637.476
Toplam	2.337.476	300.000		2.637.476

(*) Toplam 10.784,37 metrekare arsanın 5.650 metrekaresi ile ilgili olarak Anka Yapı Turizm Organizasyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Anka Yapı) ile düzenleme şeklinde arsa payı karşılığı inşaat sözleşmesi imzalanmıştır. Anka Yapı tarafından bu arsa üzerine 80-100 metrekare alanlı 120 adet daire inşaa edilerek bu dairelerin % 42,5'i Grup'a devredilecektir. Söz konusu arsanın rayiç değeri civar gayrimenkullerin değeri esas alınarak Grup Yönetimince tespit edilmiştir.

(**) Arsa ile ilgili olarak Anka Yapı ile kat karşılığı konut sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu gayrimenkulün üzerindeki konutların gerçeğe uygun değeri 9.920.000 TL olup bu değer Standart Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş. tarafından piyasa yaklaşımı ve maliyet yaklaşımı esasları çerçevesinde tespit edilmiştir. Arsalar için piyasa yaklaşımına göre hesaplanan değere maliyet yaklaşımı çerçevesinde hesaplanmış inşaat maliyetleri eklenerek bu gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri hesaplanmıştır. Anka Yapı Sanayi Organizasyon Tic. Ltd. Şti ile yapılan konut (REYSAŞ EVLERİ) ve AVM (ANKARIUM) yapımı inşaat sözleşmesine istinaden 498 adet daire ve 243 adet işyeri / dükkan olmak üzere toplam 741 adet kat irtifakı

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

tapuları tamamlanmış olup, kat irtifakı tapularından 150 adet daire ile 52 adet işyeri / dükkan ve 1 süpermarket bağlı ortaklık Reysaş GYO A.Ş.’ye aittir. Grup Yönetimi bu konut ve dükkanların önemli bir kısmının 2012 yılı içerisinde satışını gerçekleştirerek önemli ölçüde gelir elde etmeyi planlamaktadır.

(***) Cari dönemde alınmış bu arsanın rayiç değeri Grup Yönetimince tespit edilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerle ilgili elde edilmiş kira geliri mevcut değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerle ilgili katlanılmış doğrudan faaliyet gideri mevcut değildir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

30.06.2012	Gayrimenkuller	Tesis, Makina ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Finansal Kiralama Konusu Sabit Kıymetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet</u>								
01.01.2012	237.922.211	3.127.001	99.666.204	4.324.549	636.483	10.522.230	13.874.472	370.073.150
Transfer	13.633.162	--	--	--	--	--	(13.633.162)	--
Alımlar	34.339.072	310.955	261.951	147.973	--	1.303		35.061.253
MDV Değer Düşüş Karşılığı (-)								
) İptali (+)	(402.000)	--	--	--	--	--	--	(402.000)
Çıkışlar (-)	(20.808.208)	(123.700)	(16.656.098)	(11.423)	--	(272.706)	--	(37.872.135)
30.06.2012								
Kapanış Bakiyesi	264.684.237	3.314.256	83.272.057	4.461.099	636.483	10.250.827	241.310	366.860.268
<u>Birikmiş Amortisman</u>								
01.01.2012	(24.120.144)	(2.893.987)	(57.888.241)	(3.508.941)	(635.485)	(5.843.429)	--	(94.890.225)
Cari Dönem Amortismanı	(3.742.176)	(157.009)	(4.330.441)	(186.645)	(998)	(531.423)	--	(8.948.692)
Çıkışlar (-)	9.980.431	32.638	10.695.554	32.446	335.587	--	--	21.076.656
30 Haziran 2012	(17.881.889)	(3.018.358)	(51.523.127)	(3.663.140)	(300.896)	(6.374.852)	--	(82.762.262)
1 Ocak 2012 Net defter değeri	213.802.067	233.014	41.777.963	815.608	998	4.678.801	13.874.472	287.310.888
30 Haziran 2012 Net defter değeri	246.802.348	295.898	31.748.929	797.959	335.587	3.875.975	241.310	284.098.007

Aktif değerler üzerinde tesis edilmiş ipotek v.b. bilgiler **Not:22**'de yer almaktadır.

Aktif değerlerin sigorta bilgilerine **Not:22**'de yer verilmiştir.

Amortisman ve itfa payı giderlerinin muhasebeleştirildikleri hesaplara **Not:30**'da yer verilmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Gayrimenkuller	Tesis, Makina ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Finansal Kiralama Konusu Sabit Kıymetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
31.12.2011								
<u>Maliyet</u>								
01.01.2011	212.392.718	3.064.391	109.215.031	3.785.473	601.856	10.252.445	351.260	339.663.174
Yabancı Para Çevrim Farkı	--	--	1.645.920	381	--	--	--	1.646.301
Alımlar	27.861.274	58.366	8.268.187	508.356	--	269.785	13.523.212	50.489.180
MDV Değer Düşüş Karşılığı (-) İptali (+)	--	--	(418.617)	--	--	--	--	-418.617
Konsolidasyon Kapsamına Giren Şirketler (Not:3)	--	4.244	65.682	102.970	34.627	--	--	207.523
Çıkışlar (-)	(2.331.781)	--	(19.109.999)	(72.631)	--	--	--	(21.514.411)
31.12.2011								
Kapanış Bakiyesi	237.922.211	3.127.001	99.666.204	4.324.549	636.483	10.522.230	13.874.472	370.073.150
<u>Birikmiş Amortisman</u>								
01.01.2011	(17.119.412)	(2.655.189)	(71.497.516)	(3.285.002)	(591.555)	(5.944.017)	--	(101.092.691)
Yabancı Para Çevrim Farkı	--	--	(818.958)	(309)	--	--	--	(819.267)
Cari Dönem Amortismanı	(7.288.134)	(165.460)	(6.228.254)	(201.881)	(9.304)	(1.437.134)	--	(15.330.167)
Amortisman Düzeltmesi(*)	203.902	(69.094)	4.100.256	52.621		1.524.327	--	5.812.014
Konsolidasyon Kapsamına Giren Şirketler (Not:3)	--	(4.244)	(65.682)	(89.575)	(34.626)	--	--	(194.127)
Çıkışlar	83.500	--	16.621.913	28.600	--	--	--	16.734.013
31 Aralık 2011	(24.120.144)	(2.893.987)	(57.888.241)	(3.495.546)	(635.485)	(5.856.824)	--	(94.890.225)
1 Ocak 2011 Net defter değeri	195.273.306	409.202	37.717.515	500.471	10.301	4.308.428	351.260	244.772.949
31 Aralık 2011 Net defter değeri	213.802.067	233.014	41.777.963	829.003	998	4.665.406	13.874.472	275.182.925

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

(*)Şirket muhasebe politikası olarak sabit kıymetlerine uyguladığı azalan bakiyeler yöntemini doğrusal amortisman yöntemi olarak revize etmiştir. Buna göre sabit kıymetlere ilişkin kullanım ömürleri yeniden belirlenmiş olup amortisman hesaplamaları doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak yeniden hesaplanmış olup, geçmiş dönem mali tablosu bupolitika değişikliği nedeniyle revize edilmiştir. Bu sebepten ötürü geçmiş yıl karı zararı 5.812.014 TL artarak 16.409.914 TL'den 22.201.928 TL'ye ulaşmıştır.

Grup varlıkları üzerinden yapılan değerlendirmede Grup varlıkları için 1.430.545 TL değer düşüş karşılığı ayrılmasına karar verilmiştir. (31 Aralık 2011: 1.011.929 TL) Ayrılan bu karşılığın 402.000 TL'si gayrimenkullere, 1.028.545 TL'si ise Grup aktifinde yer alan Egemen Döven gemisine ilişkindir. Grup tarafından değer düşüklüğü ayrılan maddi duran varlıkların maliyet bedeline, rayiç değerine ve ayrılan karşılıklara ilişkin tablo aşağıdaki gibidir. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü karşılığı olan tutar 402.000 TL'lik tutar iptal edilmiştir

31 Aralık 2011

	Açıklama	Aktif Değeri	Birikmiş Amortisman	Net Defter Değeri	Rayiç Değer	Değer Düşüş Karşılığı
Arsa	Kocaeli İli, Kartepe İlçesi, Akgören Mevkii 35 Pafta 884 Parsel	606.000	-	606.000	495.000	111.000
Arsa	Kocaeli İli, Kartepe İlçesi, Akgören Mevkii 165 Pafta 17 Parsel	731.000	-	731.000	440.000	291.000
	Gayrimenkuller Toplamı	1.337.000	-	1.337.000	935.000	402.000
Taşıtlar	Egemen Döven Gemisi	9.066.720	4.921.490	4.145.230	3.116.685	1.028.545
	Taşıtlar Toplamı	9.066.720	4.921.490	4.145.230	3.116.685	1.028.545
	Genel Toplam	10.403.720	4.921.490	5.482.230	4.051.685	1.430.545

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet</u>		
01.01.2012	860.554	860.554
Alımlar	--	--
30 Haziran 2012 Kapanış Bakiyesi	860.554	860.554
<u>Birikmiş İtfa Payı</u>		
01.01.2012	(835.308)	(835.308)
Cari Dönem İtfa Payı	(21.224)	(21.224)
Amortisman Düzeltmesi	--	--
30 Haziran 2012 Kapanış Bakiyesi	(856.532)	(856.532)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

1 Ocak 2012 Net Defter Değeri	25.246	25.246
30 Haziran 2012 Net defter değeri	4.022	4.022

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR(devam)

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet</u>		
01.01.2011	827.275	827.275
Alımlar	1.914	1.914
Konsolidasyon Kapsamına Giren Şirketler (Not:3)	31.365	31.365
31 Aralık 2011 Kapanış Bakiyesi	860.554	860.554
<u>Birikmiş İtfa Payı</u>		
01.01.2011	(733.298)	(733.298)
Konsolidasyon Kapsamına Giren Şirketler (Not:3)	(31.364)	(31.364)
Cari Dönem İtfa Payı	(57.251)	(57.251)
Amortisman Düzeltmesi	(13.395)	(13.395)
31 Aralık 2011 Kapanış Bakiyesi	(835.308)	(835.308)
1 Ocak 2011 Net Defter Değeri	93.977	93.977
31 Aralık 2011 Net Defter Değeri	25.246	25.246

NOT 20 - ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grupun 2012 yılı içerisinde sahip olduğu iki adet Yatırım Teşvik Belgesi bulunmakta olup bunlardan 18.01.2006 tarih ve 4776 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi'nin tamamlama vizesi, firma müracaatına istinaden Hazine Müsteşarlığı'nın 22.06.2011 tarih ve 33514 sayılı yazısı ile gerçekleşmiştir.

13.04.2006 tarih ve 4836 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi'nin süresi ise 15.11.2011 tarihinde bitmiş olup belge kapsamında herhangi bir yatırım yapılması planlanmamaktadır.Söz konusu belgenin tamamlama vizesi müracaatı için belgenin süresinin sona ermesinden itibaren 6 ay süresi olup Grup bu süre içerisinde tamamlama vizesi için müracaatta bulunacaktır.

BELGE TARİHİ	BELGE NO.	KONUSU	BAŞLAMA TARİHİ	BİTİŞ TARİHİ	TOPLAM YATIRIM
18.01.2006	4776	Karayolu Yük Taşımacılığı	15.12.2005	31.12.2010	13.970.000
13.04.2006	4836	Demiryolu Taşımacılığı	01.04.2006	15.11.2011	12.539.320
TOPLAM					26.509.320

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Grup’un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2012	31.12.2011
Dava Karşılıkları	5.394.176	5.366.508
Toplam	5.394.176	5.366.508

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.06.2012	31.12.2011
<i>Uzun Vadeli Borç Karşılıklarında Hareketler</i>		
1 Ocak İtibariyle	5.366.508	5.474.658
Dönemde Yapılan Ödeme (-)	(69.882)	(1.481.910)
Dönemde Ayrılan Dava Karşılığı (*)	97.550	1.373.760
Toplam	5.394.176	5.366.508

(*) Ayrılan tutar yabancı para cinsinden açılan davalar için yapılan kur değerlemesinden kaynaklanmaktadır.

22.2 Dava ve İhtilaflar

Rapor tarihi itibariyle Grup’i konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Grup’un toplam aleyhte davası 345 adet olup toplam yükümlülüğü 5.671.465 TL’dir. Grup’un toplam leyhte davası 72 adet olup toplam alacağı 4.168.900 TL’dir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

22.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Grupin 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Döviz Cinsi	30.06.2012	31.12.2011	
Verilen Teminat Mektupları	TL	17.019.158	13.444.178	
Verilen Teminat Mektupları	USD	605.000	605.000	
Verilen Teminat Mektupları	EUR	50.000	-	
Verilen Teminat Çekleri	TL	-	300.000	
Verilen Teminat Çeki	USD	-	250.000	
Verilen Teminat Senetleri	USD	30.000	30.000	
Verilen Teminat Senetleri	TL	175.000	-	
Alınan Teminat Mektupları	TL	1.856.000	275.000	
Alınan Teminat Mektupları	USD	-	-	
Alınan Teminat Çekleri	TL	6.186.579	5.086.579	
Alınan Teminat Çekleri	EUR	140.000	140.000	
Alınan Teminat Çekleri	USD	28.975	25.000	
Alınan Teminat Senetleri	TL	8.193.932	8.141.432	
Alınan Teminat Senetleri	USD	470.300	470.300	
Alınan Teminat Senetleri	EUR	936.516	936.516	
	30.06.2012	31.12.2011		
Grup tarafından verilen TRİ' ler				
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı		250.180.845		251.602.179
Teminat Mektubu (TL)	--	17.019.158	--	13.444.178
Teminat Mektubu (USD)	605.000	1.092.933	605.000	1.142.785
Teminat Mektubu (EUR)	50.000	113.710	--	--
Teminat Çekleri (TL)	--	--	--	300.000
Teminat Çekleri (USD)	--	--	250.000	472.225
Teminat Senedi (USD)	30.000	54.195	30.000	56.667
Teminat Senedi (TL)	--	175.000	--	--
İpotek (TL)	--	153.024.847	--	150.823.000
İpotek (USD)	26.948.000	48.681.562	26.948.000	50.902.077
İpotek (EURO)	13.200.000	30.019.440	13.200.000	32.258.160
Haciz (TL)	--	--	--	2.201.847
İrtifak Hakkı (TL)	--	--	--	1.240
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı		36.889.420		38.907.980
Kefalet (USD)	14.000.000	25.291.000	14.000.000	26.444.600
Kefalet(EURO)	5.100.000	11.598.420	5.100.000	12.463.380
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	--	23.828	--	--
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı				
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Nakdi Teminat (TL)		23.828		
Toplam		287.094.093		290.510.159

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Rapor tarihi itibarıyla ilgili Tapu Sicil Müdürlüklerinden alınan tapu yazılarına göre Grup'un aktifinde bulunan gayrimenkullere ilişkin takyidatlar aşağıdaki gibidir:

İli	İlçesi	Köyü / Mevkii	Pafta / Parsel / m ²	Takyidat Türü / Kapsamı/Karşı Taraf
Ankara	Yenimahalle	İmar Köyü	13 Pafta 60300/6 Parsel /1.453 m ² (toplamı 5.417 m ²)	1)12.01.2004-3654 yevmiye no: İ. Haciz : Yenimahalle Belediye Başkanlığı -17.07.2007 tarih -15484 yevmiye no: Yenimahalle Belediyesi imar borcu 2)31/10/2008-23941 yevmiye no: İhtiyati Tedbir , Konya 2. Asliye Hukuk Mah. 23.9.2008 tarih ve 2008/424 sayılı mahkeme müzekkeresi
Bursa	Nilüfer	Balat	H21B24B4C 2684/1/ 15.323,39 m ²	4.750.000 TL 1.derecede ipotek 14/04/2005 tarih, 5701 yevmiye no, Alternatifbank A.Ş.
Bursa	Osmangazi	Çağlayan / Darı Bükü	H22A21BD/ 1123 / 12.325,00 m ²	1.480.000 TL 1.derecede ipotek 14.04.2005 tarih, 5256 yevmiye no, Alternatifbank A.Ş.
Bursa	Osmangazi/2	Çağlayan / Sarıyerler	2789-H22A21BA/6287 m ²	14.06.1972 tr.1798 yev.663 m ² lik irtifak hakkı TEK A.Ş , 14.04.2005 tr.5257 yev.ipotek-1.490.000 TL Alternatifbank A.Ş. % 90 faizle 1.derecede.
İstanbul	Arnavurköy	Ömerli/Kurtini	F15D13B4B, 111/7 5.775 m ²	Alternatifbank A.Ş. lehine 1. derece ipotek 2.400.000 TL.
İstanbul	Arnavutköy	Yeşilbayır/ Dülgerçukuru	F21D1A2C 1600 parsel	25.03.2002 tarih, 1167 yevmiye, T.İş Bankası A.Ş. 1. derece ipotek 350.000 TL. – 27.5.2009/10279 yevmiye Konya 2. Asliye Hukuk Mahkemesinin 18.5.2009 tarih, 2008/424 E sayılı mahkeme müzekkeresi yazısı ile
İstanbul	Sancaktepe	Ekmekçioğlu	243EEID 6305-2 / 434,82 m ²	2.000.000 TL FBK 1.derece ipotek 13/03/2009 yev.5668, Türkiye Halk Bankası A.Ş.
İstanbul	Sancaktepe	Ekmekçioğlu	243EEID 6305-4/ 434,74 m ²	2.000.000 TL FBK 1.derece ipotek 13/03/2009 yev.5668, Türkiye Halk Bankası A.Ş.
İstanbul	Sancaktepe	Ekmekçioğlu	243EEID 6305-5 / 434,34 m ²	2.000.000 TL FBK 1.derece ipotek 13/03/2009 yev.5668, Türkiye Halk Bankası A.Ş.
İstanbul	Sancaktepe	Ekmekçioğlu	243EEID 6306-8 / 432,85 m ²	2.000.000 TL FBK 1.derece ipotek 13/03/2009 yev.5668, Türkiye Halk Bankası A.Ş.
İstanbul	Sancaktepe	Ekmekçioğlu	243EEID 6307-5 / 432,88 m ²	2.000.000 TL FBK 1.derece ipotek 13/03/2009 yev.5668, Türkiye Halk Bankası A.Ş.
İstanbul	Sancaktepe	Ekmekçioğlu	243EEID 6307-4 / 432,48 m ²	2.000.000 TL FBK 1.derece ipotek 13/03/2009 yev.5668, Türkiye Halk Bankası A.Ş.
İstanbul	Sancaktepe	Samandıra-Kayalar	.9-10 1672 / 17 m ²	17/02/1987 tarih,754 yevmiye : Askeri Havaalanı güvenlik bölgesi içindedir.
İstanbul	Kartal/2	Kayalar	.9-10 1674 / 10.783,80 m ²	1)- 17/02/1987 tarih, 754 yevmiye : Askeri Havaalanı güvenlik bölgesi içindedir. 2) 7.500.000 TL. FBK 1. derece ipotek 10.06.2009 tarih ,10849 yevmiye, Türkiye Halk Bankası A.Ş.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

İli	İlçesi	Köyü / Mevkii	Pafta / Parsel / m ²	Takyidat Türü / Kapsamı/Karşı Taraf
İstanbul	Ataşehir	Ferhatpaşa /Müminlerderesi	2 /58/14.900 m ²	Turkland Bank A.Ş lehine 1. derece ipotek 4.172.000 TL, 02.01.2009 tarih-17 yevmiye
İstanbul	Ataşehir	Ferhatpaşa/ Üsküdar yolu	2 /88/9.100 m ²	Turkland Bank A.Ş. lehine 1. derece ipotek TL. 3.276.000 TL, 02.01.2009 tarih-18 yevmiye
İzmir	Menderes	Görece / Karapınar	17M.3AB -515-9 15.601 m ²	03/12/2008 tarih, 9781 yevmiye ,HSBC Bank A.Ş. lehine 1. derece ipotek 3.355.000 TL.
İzmir	Torbalı	Pancar / Gurbetpınarı	550/ 7.800 m ²	1)1.316.000 USD 12.06/2007 tarih 5621 yevmiye 1. derecede ipotek , Türkiye İş Bankası A.Ş. 2)1.500.000 TL, 12.05.2010 tarih 5129 yevmiye 2. derecede ipotek Türkiye İş Bankası A.Ş.
İzmir	Torbalı	Pancar / Gurbetpınarı	1.18.C.01.D 551/8.600 m ²	1)1.316.000 USD 12.06/2007 tarih 5623 yevmiye 1. derecede ipotek , Türkiye İş Bankası A.Ş. 2)1.500.000 TL, 12.05.2010 tarih, 5129 yevmiye 2. derecede ipotek Türkiye İş Bankası A.Ş.
İzmir	Torbalı	Pancar / Gurbetpınarı	1.18.C.03.6 552 / 22.000 m ²	1)1.316.000 USD 12.06/2007 tarih 5621 yevmiye 1. derecede ipotek , Türkiye İş Bankası A.Ş. 2)1.500.000 TL, 12.05.2010 tarih 5129 yevmiye 2. derecede ipotek Türkiye İş Bankası A.Ş.
İzmir	Menemen	Hatundere	184 parsel, 4.487,50 m ² (toplamı 17.950 m ²)	17.07.2006 tarih,5386 yevmiye: İmar düzenlemesine alınmıştır.
Kocaeli	Başiskele	Ş. Kullar Mah.	190.111.d 246-6 20.130,14 m ²	Türkiye Halk Bankası A.Ş. 10.000.000 TL FBK 1. derecede ipotek, 29/06/2009 tarih, 11740 yevmiye no
Kocaeli	Başiskele	Ş. Kullar Mah.	190.111.d 246-3 30.672,06 m ²	1)Türkiye Halk Bankası A.Ş. 10.000.000 TL FBK 1. derecede ipotek, 29/06/2009 tarih, 11740 yevmiye no 2) 31/B Maddesine göre istimlak şerhi
Kocaeli	Çayırova	Akse	622B18B2B 841-2 6.433,40 m ²	1)02.06.2008 tarih , 7752 yevmiye ile Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. lehine 1. derece ipotek 3.400.000 TL. 2) 01.12.2011 tarih , 8705 yevmiye ile Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. lehine 2. derece ipotek 7.000.000 TL.
Kocaeli	Gebze	Balçık / Çiçekli Dere	37-739 11.760 m ²	1) Taşınmazın 1250 m ² lik kısımda TEİAŞ lehine daimi irtifak hakkı. 2) Taşınmazın tamamında TEİAŞ lehine 31/B şerhi 3) Gebze 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2009/27 sayılı yazısı
Kocaeli	Kartepe	Köseköy	1653, 2.372 m ²	1)30.04.1993 tarih, yevmiye 2722: İmar Düzenlemesi 2)16.10.2006 tarih, yevmiye 14705: 5 yıllık geçici ruhsat, Köseköy Belediyesi'nin 11.10.2006 tarih , 109 sayılı encümen kararı
Kocaeli	Körfez	Sipahiler / Kozlar	G23B12CD 4267, 920 m ²	1) 18/09/1972 tarih, 6689 yevmiye: T.E.K Genel Müdürlüğü 914 m ² lik saha üzerinde daimi irtifak hakkı mevcuttur. 2)Sakarya 1. Asliye Hukuk mahkemesinin 19.03.2009 tarih 2009/91 esas sayılı yazıları
Kocaeli	Kartepe	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1916 / 270 m ²	30/04/1993 tarih , 2722 yevmiye : İmar düzenlemesi
Kocaeli	Kartepe	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1917 / 372 m ²	30/04/1993 tarih , 2722 yevmiye : İmar düzenlemesi
Kocaeli	Kartepe	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1918 / 530 m ²	30/04/1993 tarih , 2722 yevmiye : İmar düzenlemesi
Kocaeli	Kartepe	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1919 / 633 m ²	30/04/1993 tarih , 2722 yevmiye : İmar düzenlemesi
Kocaeli	Kartepe	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1920 / 563 m ²	30/04/1993 tarih , 2722 yevmiye : İmar düzenlemesi
Kocaeli	Kartepe	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1921 / 263 m ²	30/04/1993 tarih , 2722 yevmiye : İmar düzenlemesi
Kocaeli	Kartepe	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1922 / 266 m ²	30/04/1993 tarih , 2722 yevmiye : İmar düzenlemesi
Kocaeli	Kartepe	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1923 / 318 m ²	30/04/1993 tarih , 2722 yevmiye : İmar düzenlemesi
Kocaeli	Kartepe	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1924 / 297 m ²	30/04/1993 tarih , 2722 yevmiye : İmar düzenlemesi
Kocaeli	Kartepe	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1925 / 295 m ²	30/04/1993 tarih , 2722 yevmiye : İmar düzenlemesi
Kocaeli	Kartepe	Köseköy/Soğuksu	19.0.III.C-1926 / 293 m ²	30/04/1993 tarih , 2722 yevmiye : İmar düzenlemesi
Kocaeli	Gebze	Denizli	1445 Parsel- 28.384 m ²	1) 22/08/1996 tarih, 4298 yevmiye: TEAŞ'ın krokisinde gösterilen 6.013 m ² lik kısımda daimi irtifak hakkı mevcuttur. 2) 22.09.2005 tarih ve 7694 sayılı yazı ile Kamu Haczinin Tesisi: Hitit Vergi Dairesi Başkanlığı

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

İli	İlçesi	Köyü / Mevkii	Pafta / Parsel / m ²	Takyidat Türü / Kapsamı/Karşı Taraf
Kocaeli	Gebze	Denizli	1046 Parsel -2.320 m ² (toplamı 4.640 m ²)	Taşınmazın tamamında haritasında gösterilen 1.360 m ² mahalli kuvvetli akım elektrik dağıtım tesisatının bakım işletme ve tesisine dair talimatnamenin 89, 110. madde gereğince 272 TL bedelle T.E.K Genel müdürlüğü lehine irtifak hakkı.
Kocaeli	Gebze	Denizli	1490 Parsel- 15.680 m ²	Taşınmazın tamamında haritasında gösterilen 4.200 m ² mahalli kuvvetli akım elektrik dağıtım tesisatının bakım işletme ve tesisine dair talimatnamenin 89, 110. madde gereğince 840 TL bedelle T.E.K Genel müdürlüğü lehine irtifak hakkı.
Kocaeli	Gebze	Denizli	1850 Parsel -7.424 m ² (toplamı 14.848 m ²)	1) 10/10/1994 tarih, 5570 yevmiye: TEAŞ lehine 3.700 m ² lik kısımda irtifak hakkı mevcuttur. 2) 12.12.2001 tarih , 7568 yevmiye : TEAŞ lehine 6.258 m ² lik kısımda irtifak hakkı mevcuttur.
Kocaeli	Gebze	Denizli	1786 Parsel, 4.096 m ²	Taşınmazın tamamında haritasında gösterilen 638 m ² mahalli kuvvetli akım elektrik dağıtım tesisatının bakım işletme ve tesisine dair talimatnamenin 89, 110. madde gereğince 127,6 TL bedelle T.E.K Genel müdürlüğü lehine irtifak hakkı..
Kocaeli	Gebze	Akviran	763 Parsel, 4.580 m ²	1) 05.11.2007 tarih, 13802 yevmiye , Kültür ve tabiat varlığı belirtmesi tesisi tabiat parkı 2) 17.08.2011 tarih, 11928 yevmiye , Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı Kamu Haczi
Kocaeli	Gebze	Akviran	948 parsel, 28.460 m ²	05.11.2007 tarih, 13802 yevmiye , Kültür ve tabiat varlığı belirtmesi tesisi tabiat parkı
Kocaeli	Gebze	Akviran	781 Parsel, 2.470 m ²	1) 05.11.2007 tarih, 13802 yevmiye , Kültür ve tabiat varlığı belirtmesi tesisi tabiat parkı 2) 17.08.2011 tarih, 11928 yevmiye , Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı Kamu Haczi
Kocaeli	Gebze	Akviran	782 Parsel, 3.460 m ²	1) 05.11.2007 tarih, 13802 yevmiye , Kültür ve tabiat varlığı belirtmesi tesisi tabiat parkı 2) 17.08.2011 tarih, 11928 yevmiye , Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı Kamu Haczi
Kocaeli	Gebze	Akviran	772 Parsel, 19.600 m ²	05.11.2007 tarih, 13802 yevmiye , Kültür ve tabiat varlığı belirtmesi tesisi tabiat parkı
Kocaeli	Gebze	Akviran	944 Parsel, 26.860 m ²	05.11.2007 tarih, 13802 yevmiye , Kültür ve tabiat varlığı belirtmesi tesisi tabiat parkı
Kocaeli	Gebze	Akviran	945 Parsel, 24.070 m ²	05.11.2007 tarih, 13802 yevmiye , Kültür ve tabiat varlığı belirtmesi tesisi tabiat parkı
Kocaeli	Çayırova	Akse	G22B19A1C-2085-3-14.357 m ²	Akbank T.A.Ş. Lehine 1. derecede ipotek 36.000.000 TL.
Sakarya	Kocaeli	Kadıköy	F25C19D2A-119-3 4.634,49 m ²	04.01.2010/10 yevmiye ile Akbank T.A.Ş. lehine 1. Derece ipotek, 2.750.000 TL.
Sakarya	Kocaeli	Kadıköy	F25C19D2A-119-4 5.883,37 m ²	04.01.2010/11 yevmiye ile Akbank T.A.Ş. lehine 1. Derece ipotek, 2.750.000 TL.
Samsun	Terme	Aşağısöğütli/Yeni yol	284, 50.429,18 m ²	Türkiye İş Bankası A.Ş. lehine 1.000.000 USD ve 2.000.000 TL 1.derecede ipotek
Adana	Seyhan	Sarıhamzalı Köyü	12249-5	Hsbc Bank A.Ş. lehine 8.600.000 TL ipotek
Ankara	Kazan	Saray	693/1	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. lehine 5.250.000 TL ipotek
İstanbul	Tuzla	Orhanlı	4-1850	T. İş Bankası A.Ş. lehine 15.000.000 USD 1. derecede ipotek
Kocaeli	Gebze	Akse Köyü	2088/2 Parsel	T. İş Bankası A.Ş. lehine 1. derecede ipotek 3.500.000 USD
Kocaeli	Gebze	Akse Köyü	2088/3 Parsel	T. İş Bankası A.Ş. lehine 1. derecede ipotek 3.500.000 USD
Giresun	Bulancak	Pazarsuyu Köyü	1-31	Şekerbank A.Ş. lehine ipotek 6.450.000 TL
Samsun	Terme	Aşağısöğütliköyü	283	T. Vakıflar Bankası T.A.O. lehine 2.500.000 Euro ipotek
Samsun	Çarşamba	Epçeli Köyü	730	T. Vakıflar Bankası T.A.O. lehine 3.000.000 Euro ipotek

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

İli	İlçesi	Köyü / Mevkii	Pafta / Parsel / m ²	Takyidat Türü / Kapsamı/Karşı Taraf
Kocaeli	Kartepe	Maşukiye	884	Asya Katılım Bankası A.Ş. lehine ipotek 750.000 TL.
Kocaeli	Kartepe	Uzuntarla	165/17	Asya Katılım Bankası A.Ş. lehine ipotek 1.000.000 TL.
Kocaeli	Kartepe	Uzuntarla	165/9	Asya Katılım Bankası A.Ş. lehine ipotek 6.000.000 TL.
Adana	Sarıçam	Suluca	622 ada, 2 Parsel	Şekerbank T.A.Ş. lehine ipotek 1.800.000 TL.
Adana	Sarıçam	Suluca	622 ada, 4 Parsel	Şekerbank T.A.Ş. lehine ipotek 1.800.000 TL.
Samsun	Çarşamba	Dikbiyık	198 ada, 1 parsel	T. Vakıflar Bankası T.A.O. lehine 2.700.000 Euro ipotek
İzmir	Torbalı	Torbalı	6 ada, 194 parsel	T. Vakıflar Bankası T.A.O. lehine 5.000.000 Euro ipotek
Kastamonu	Merkez	Kuzeykent	1404 ada,62 parsel -4.530 m ²	23.12.2009 tarih,20066 yevmiye ,İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı Sultanbeyli Vergi Dairesi Kamu Haczi (733.949 TL)
Bartın	Merkez	Balamba	1202 ada, 1 parsel-4.380,68 m ²	13.01.2010 tarih,242 yevmiye, İstanbul Sultanbeyli Vergi Dairesi Müdürlüğü Kamu Haczi (733.949 TL)
Karabük	Merkez	Çerçiler	170 ada,1 parsel -5.291,28 m ²	22.12.2009 tarih,11727 yevmiye, Sultanbeyli Vergi Dairesi Müdürlüğü Kamu Haczi (733.949 TL)

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

30 Haziran 2012

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla aktif değerlerin üzerine tesis edilmiş toplam sigorta teminat tutarları 182.390.845 TL 'dir.

31 Aralık 2011

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla aktif değerlerin üzerine tesis edilmiş toplam sigorta teminat tutarları 183.312.805 TL ve 3.969.450 USD'dir.

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 2.917,27 TL (31 Aralık 2011: 2.623,23 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca Grubun yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5 enflasyon oranı ve %9,5 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,29 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2011: 3,77 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı % 100 (31 Aralık 2011: % 100) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2012	31.12.2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.057.619	2.301.644
Toplam	2.057.619	2.301.644

	30.06.2012	31.12.2011
Açılış Bakiyesi	2.301.644	1.605.889
Hizmet Maliyeti	407.118	687.311
Aktüeryal Kayıp	63.972	71.559
Faiz Maliyeti	143.273	160.264
Ödeme (-)	(858.388)	(223.379)
Toplam	2.057.619	2.301.644

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2011 Yoktur.).

NOT 26 – DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2012	31.12.2011
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.236.458	1.673.881
Devreden KDV	1.708.425	963.574
Gelir Tahakkukları	521.916	--
Lisans Bedeli (*)	3.484.252	2.237.727
İş Avansları	10.223.423	496.686
Maaş Avansları	15.684	12.049
Peşin Ödenen Vergiler	167.202	1.105.475
Verilen Sipariş Avansları	6.537.523	2.083.133
Şüpheli Diğer Varlıklar	117.915	2.025.291
Şüpheli Diğer Varlıklar Karşılığı (-)	(117.915)	(2.025.291)
Diğer	--	11
Toplam	23.894.883	8.572.536

	30.06.2012	31.12.2011
1 Ocak İtibariyle	2.025.291	2.516.705
Tahsilat (-)	(1.907.376)	(58.789)
İptaller (-)	--	(271.368)
Kayıtlardan çıkarılanlar (-)	--	(46.766)
Transfer (Not:10)	--	(315.362)
Kur farkı	--	114.144
Dönem İçinde Ayrılan İlave Karşılık	--	86.727
Dönem sonu itibariyle	117.915	2.025.291

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer uzun vadeli yalacakları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2012	31.12.2011
Lisans Bedeli (*)	29.892.361	32.633.524
Sabit Kıymet Alımları İle İlgili Avanslar	--	297.851
İlişkili Taraflara Verilen Avanslar (Not:37)	10.039.320	10.039.320
Toplam	39.931.681	42.970.695

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 – DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER(devam)

(*) Lisans Bedeli

Grup tarafından Tüvtürk Kuzey Taşıt Muayene İstasyonları Yapım ve İşletim A.Ş.'ne Karabük, Bartın, Kastamonu, Tosya, Karadeniz Ereğli'si, Zonguldak, Eskişehir, Sivrihisar taşıt muayene istasyonları lisans bedeli olarak peşin ödenmiş tutardır. Lisans sözleşmesi hükümlerine göre aylık eşit taksitlerle giderleştirilen bu tutardan bilanço tarihini takiben 12 aylık dönemde giderleştirilecek kısım dönen varlıklar arasında, 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. Cari dönemde lisans bedelinden giderleştirilen tutar 3.484.252 TL'dir. (1 Ocak 2011 -31 Aralık 2011: 2.237.728)

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2012	31.12.2011
Gider Tahakkukları	3.890.848	257.708
Gelecek Aylara ait kira gelirleri	680.226	39.072
Toplam	4.571.074	296.780

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle ana ortaklık dışı pay 81.192.118 TL'dir. (31 Aralık 2011 : 77.112.922 TL)

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi' nin hissedarları ve hisse oranları 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	30.06.2012		31.12.2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık	70.971.514	64,52%	70.971.519	64,52%
Durmuş Döven	19.712.815	17,92%	23.209.780	21,10%
Rıfat Vardar	13.411.537	12,19%	13.411.537	12,19%
Diğer	5.904.134	5,37%	2.407.164	2,19%
Toplam	110.000.000	100%	110.000.000	100%

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Ortaklar	A Grubu Hisseler Tutar	Pay Oranı (%)	B Grubu Hisseler Tutar	Pay Oranı (%)
Durmuş Döven ve ailesi	3.080.000	% 50	-	-
Rıfat Vardar	3.080.000	% 50	-	-
Diğer			1.540.000	% 100
Tarihi değerle sermaye	6.160.000	% 100	1.540.000	% 100

5 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 seçilir. C grubu payların sağlamış olduğu herhangi bir imtiyaz hakkı bulunmamaktadır. Grup’un yönetimi imtiyazlı pay sahiplerinin temsilcileri vasıtası ile yürütülmektedir.

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

Sermaye Yedekleri

Hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır.

Kardan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

Yabancı Para Çevrim Farkları

Grup’un yurtdışında faaliyet gösteren ve mali tablolarını USD cinsinden hazırlayan bağlı ortaklık Reysaş Panama Shipping & Trading Co. Inc.’in mali tablolarının fonksiyonel para birimi olan TL’ye çevriminde bilanço kalemleri için dönem sonu kuru, gelir tablosu için ortalama kur kullanılmaktadır. Oluşan farklar özkaynaklar altında yabancı para çevrim farkları (ve kapsamlı gelir tablosu) ile ilişkilendirilmektedir. Şirket 30.06.2012 tarihi itibariyle nominal bedel ile satılmış olup, konsolidasyon kapsamında bırakılmıştır ve yabancı para çevrim farkı kayıtlarda iptal edilmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş Yıl Karları olağanüstü yedekler ve diğer geçmiş yıl zararlarından oluşmaktadır.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır. 31 Aralık 2011 itibariyle dağıtılabilir kar payı tutarı mevcut değildir.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabidir.

Ana Ortaklık Dışı Paylar / Ana Ortaklık Dışı Kar Zarar

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle ana ortaklık dışı pay 81.192.118 TL'dir. (31 Aralık 211 : 77.112.922 TL)

	01.01.- 30.06.2012	01.01.- 31.12.2011
Açılış Bakiyesi	77.112.922	67.352.227
Sermaye Artırımı	1.229.412	1.518.748
Bağlı Ortaklık İktisabı (Not:3)	--	(10.164)
Bağlı Ortaklık Satışı (**)	(949.221)	--
Kar Dağıtımı (*)	--	(438.585)
Net Dönem Karı	3.799.005	8.690.696
Kapanış Bakiyesi	81.192.118	77.112.922

(*) Bağlı Ortaklık Reysaş GYO A.Ş.'nin cari dönemde dağıttığı 1.138.297 TL kar payı tutarından azınlığa isabet eden tutardır.

(**)REYSAŞ PANAMA SHIPPING & TRADING CO. INC.'in cari dönemde ticari faaliyeti bulunmamaktadır. 30.06.2012 tarihi itibariyle nominal bedel üzerinden satılarak konsolidasyon kapsamı dışında kalmıştır.

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Yurtiçi Satışlar	132.882.660	66.014.383	108.078.735	55.247.348
Yurtdışı Satışlar	6.431.638	2.352.689	11.963.491	5.199.081
Diğer Gelirler	10.646.142	(699.546)	1.631.205	718.820
Satıştan İadeler (-)	(231.116)	(201.055)	(58.899)	(40.145)
Satış İskontoları (-)	(14.707)	(6.096)	(30.365)	(7.627)
Net Satışlar	149.714.617	67.460.375	121.584.167	61.117.477
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(134.131.679)	(62.894.897)	(98.391.987)	(50.272.790)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Brüt Kar / (Zarar)	15.582.938	4.565.478	23.192.180	10.844.687
---------------------------	-------------------	------------------	-------------------	-------------------

NOT 29 - FAALİYET GİDERLERİ

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihleri itibariyle faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Genel Yönetim Giderleri (-)				
Personel Giderleri	2.561.697	1.241.310	2.453.201	1.268.523
Reklam ve Tanıtım Giderleri	850	850	6.399	779
Posta / Ulaşım / Benzin Giderleri	904.078	758.984	589.238	501.742
Telefon Gideri	156.200	64.349	184.088	91.971
Temsil Ağırlama Giderleri	26.350	10.335	55.222	49.411
Seyahat Giderleri	24.756	17.877	38.552	7.558
Elektrik Giderleri	114.030	90.014	63.357	21.493
Sigortalama Giderleri	26.542	6.663	19.123	15.340
Bina Bakım-Onarım Giderleri	351.281	218.694	485.673	67.302
Vergi, Resim Harç Giderleri	461.376	110.890	803.754	578.682
Müşavirlik, Denetim Ekspertiz Gid.	787.492	618.055	1.395.482	1.142.276
Amortisman ve Tükenme Payları	300.862	252.781	114.822	52.725
Yiyecek ve İçecek Giderleri	294.831	32.587	349.691	48.171
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	541.805	345.253	1.122.000	906.409
Kira Giderleri	2.058.350	681.604	--	--
Bilgi İşlem Giderleri	605.592	8.636	--	--
SPK Kayıt ve Genel Giderleri	141.828	--	--	--
Diğer	2.209.572	811.871	797.970	80.383
Toplam Faaliyet Giderleri	11.567.492	5.270.753	8.478.572	4.832.765

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

	01.01.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012
Pazarlama, Satış ve dağıtım Giderleri		
Personel Giderleri	237.383	237.383
Alan kullanım Bedeli	337.500	337.500
Vergi, Resim Harç Giderleri	279.651	279.651
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	50.431	50.431
Araç Giderleri	36.872	36.872
Amortisman Giderleri	28.838	28.838
Diğer	70.772	70.772
Toplam Faaliyet Giderleri	1.041.447	1.041.447

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payları;

	01.01.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011
Satışların Maliyeti	8.640.216	6.909.150
Genel Yönetim Giderleri	300.862	114.822
Durdurulan Faaliyetler	--	485.219
Pazarlama, Satış ve dağıtım Giderleri	28.838	-
Toplam	8.969.916	7.509.191

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 31 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihleri itibariyle diğer faaliyet gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Diğer Gelirler	14.146.328	12.637.054	3.077.278	1.664.306
- Sabit Kıymet Satış Karları	2.431.105	1.594.557	1.806.159	1.222.948
- Sigorta Tazminat Gelirleri	1.099.848	468.975	693.519	233.567
- Konusu Kalmayan Karşılıklar	9.701.082	9.701.082	238.680	238.680
- Menkul Kıymet Değerlemesi Geliri	154.562	223.813	--	--
- Finan. Var. Değer. Geliri (Not:7)	--	--	120.723	(144.349)
- Diğer	759.731	648.627	218.197	113.460
Diğer Giderler (-)	(1.432.372)	(1.116.391)	(3.453.591)	(3.226.141)
- Dava Karşılık Giderleri	--	--	(1.035.497)	(1.035.497)
- Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	(1.277.470)	(1.125.172)	(358.922)	(358.922)
- Kıdem Karşılık Gideri	--	163.683	(599.590)	(401.212)
- Matrah Artırım Giderleri (Not:41)	--	--	(1.199.643)	(1.199.643)
- Finan. Var. Değer. Geliri (Not:7)	(58.337)	(58.337)	--	--
- Stok Değer Düşüş Karşılığı	--	--	(11.069)	(11.069)
- Diğer	(96.565)	(96.565)	(248.870)	(219.798)
Diğer Gelir / (Giderler) (Net)	12.713.956	11.520.663	(376.313)	(1.561.835)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 32 - FİNANSAL GELİRLER

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihleri itibariyle finansal gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Faiz Gelirleri	8.339.481	6.226.897	4.353.694	1.801.332
Kur Farkı Gelirleri	13.022.011	2.262.011	9.588.109	5.284.003
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	1.315.840	870.820	1.578.652	996.927
Cari Dönem Reeskont Geliri	1.493.013	1.082.749	919.086	338.813
Toplam	24.170.345	10.442.477	16.439.541	8.421.075

NOT 33 - FİNANSAL GİDERLER

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihleri itibariyle finansal giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Faiz Giderleri (-)	24.065.103	13.960.534	8.457.782	4.310.274
Kur Farkı Giderleri (-)	10.786.042	9.361.607	12.149.274	6.191.221
Alımlardan Elimine Edilen Faiz (-)	1.865.340	1.329.301	1.766.602	1.179.033
Cari Dönem Reeskont Gideri (-)	1.624.650	1.047.009	748.407	130.123
Diğer	571.963	571.963	237.893	237.893
Toplam	38.913.098	26.270.414	23.359.958	12.048.544

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR /YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2011 Yoktur.).

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

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

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

2012 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2011: %20).

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ(devam)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2010: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihleri itibariyle Grup’un gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Hesap Adı	01.01.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	--	(678.706)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(3.097.232)	(106.845)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(3.097.232)	(785.551)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2011 :%20).

		30.06.2012		31.12.2011
Hesap Adı	Birikmiş Farklar	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Farklar	Ertelenmiş Vergi
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(25.459.390)	(5.091.878)	21.882.440	(4.376.488)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.032.493	406.499	2.281.185	456.237
Alacak Reeskont Gideri	552.573	110.515	410.650	82.130
Şüpheli Alacak Karşılığı	6.678.762	1.335.752	13.177.935	2.635.587
Mali Zarar (*)	--	--	6.746.220	1.349.244
Borç Reeskont Geliri	(471.531)	(94.306)	471.220	(94.244)
Dava Karşılığı	5.394.176	1.078.835	5.366.510	1.073.302
Ödenmeyen SGK Primleri	--	--	1.453.705	290.741
Diğer	4.541.490	908.298	107.035	(21.407)
Net Ertelenmiş Vergi (Yük)/Varlığı		(1.346.285)		1.395.102

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Hisse başına esas kar/ (kayıp), hissedarlara ait net karın(kayıbın) adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	01.01.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Dönem Karı / (Zararı)	(2.152.030)	(9.504.923)	6.029.747	549.387
Hisse Adedi	110.000.000	110.000.000	110.000.000	110.000.000
Hisse başı kar/zarar	(0,01956)	(0,0864)	0,0281	0,0133

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri

30 Haziran 2012	Alacaklar			Borçlar		
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Verilen Avanslar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar	Diğer Borçlar
Cansu Su Sanayi	-	480.000	-	-	(1.227.251)	-
Çavuşoğlu Yapı End.	-	23.541.555	-	-	(19.162.248)	-
Ecelog Taşımacılık	-	2.394.065	-	-	(2.225.440)	-
Egelog Doğalgaz Akar.	7.940.191	8.687.290	-	-	(3.231.374)	-
Egemen Oto Kiralama	613.188	436.135	-	(27.965)	(16.509)	-
Kolay Data Depolama	-	-	-	-	(19.053)	-
Ortaklar	-	4.404.508	-	-	(606.465)	-
Rey Gıda Sanayi	317.858	397.407	-	-	(19.194)	-
Rey Hava Taş.	-	1.311.227	-	-	-	-
Rey Ulus. Taş. Doğ.	54.467	-	-	(1.248.357)	(56.129)	-
Reykon Konteyner Taş.	461.032	1.494	-	-	(14.735)	-
Reysaş Denizcilik ve Tic.	-	920.606	-	-	(2.524.751)	-
Reysaş Grup Bilişim	43.896	15.641	-	-	(37.485)	-
Reysaş Kahvecilik	11.851	-	-	-	-	-
Reysaş Turizm Yat.	10.179.709	72.500	-	-	(2.631)	-
Rey-Ta Reysaş Tarım	-	4.753	-	-	-	-
Toplam	19.622.192	42.667.179	-	(1.276.322)	(29.143.266)	-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI(devam)

31 Aralık 2011	Alacaklar			Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Verilen Avanslar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Ortaklar	-	13.975.337	-	-	980.974
Reysaş Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	8.897.884	-	-	-
Egelog Doğalgaz Akar. Taş. Dep. Tur. Ltd. Şti.	7.472.994	6.238.111	-	-	-
Elmas İht. Mad. Şeker Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	2.706.559	-
Metro Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	-	-	-	554.849	-
Ecelog Taşımacılık Ambalaj A.Ş.	-	-	-	-	269.770
Rey Uluslararası Taşımacılık Doğalgaz A.Ş.	-	-	-	-	872.103
MD Shipping & Trading Co. LTD	-	6.876.788	-	-	-
Tulip Taşımacılık Hizmetleri Tic. Ltd. Şti. (Eski Ünvanı :Reytaş Taşımacılık Hizmet. Tic. Ltd. Şti.)	-	1.356.773	-	-	-
Egemen Oto Kiralama Turizm Taşım. Ltd. Şti.	-	767.872	-	-	-
Remkar Taşımacılık ve Danışmanlık Ltd. Şti.	-	874.207	-	-	-
PTS Taşımacılık ve Denizcilik San. Tic. Ltd. Şti.	-	1.713.306	-	-	-
Çavuşoğlu Yapı End. Taah. Tic. Ltd. Şti. (*)	-	-	10.039.320	-	-
Reykon Konteyner Taş. ve Deniz Tic. Ltd. Şti.	-	327.496	-	-	-
Reysaş Kahvecilik Gıda Ürünleri Yiy. İç. ve Servis Hizm. Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	28.526	-
Persco Personel Tedarik Yön. ve Danış. Ltd. Şti.	-	-	-	1.375.627	-
Rey Hava Taşım. Kargo Hizmetleri Tic.Ltd.Şti.	-	1.097.697	-	-	-
Rey Gıda Ürünleri İçecek ve Servis Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	-	419.075	-	-	-
Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic. Ltd. Şti.	-	228.197	-	-	-
Cansu Su San ve Tic Ltd Şti	-	-	-	-	33.783
Diğer	-	3.547	-	4.100	1.692
Toplam	7.472.994	42.776.190	10.039.320	4.669.661	2.158.322

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI(devam)

a) İlişkili Taraflardan Aımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

01 Ocak 2012-30 Haziran 2012 Dönemi İlişkili Taraflara Satışlar

İlişkili Taraf Ünvanı	Hizmet	Nakliye	Mal	Sabit Kıymet	Kira	Diğer	Toplam
CANSU SU SANAYİ TİC.LTD. ŞTİ.	-	-	-	-	-	508.651	508.651
ÇAVUŞOĞLU YAPI END. TAAH. TİC. LTD. ŞTİ.						527.941	527.941
ECELOG TAŞIMACILIK AMB. DEP. TİC. LTD. ŞTİ.	142.488	1.353.783	-	693.069	616.750	45.142	2.851.232
EGELOG DOĞALGAZ AKARY.TAŞ. DEP. TURZ. LTDİ. ŞTİ.	925.195	3.182.967	-	184.403	896.832	639.530	5.828.926
EGEMEN OTO KİRALAMA TUR. TAŞ. LTD. ŞTİ.	-	204.683	-	-	69.250	19.541	293.474
KOLAY DATA ARŞİVLEME DEPOLAMA VE TAŞ. HİZM. LTD. ŞTİ.	-	-	-	-	-	108.206	108.206
REY GIDA ÜRÜNLERİ YİYECEK İÇECEK VE SERVİS HİZ. TİC. LTD. ŞTİ.	-	-	21.350	-	-	2.585	23.935
REY HAVA TAŞIMACILIĞI VE KARGO HİZ. LTD. ŞTİ.	-	-	-	-	-	57.749	57.749
REY ULUSLARARASI TAŞ. DOĞALGAZ AKAR.DEP. DAĞIT. LTD. ŞTİ.	-	239.623	-	-	-	793.988	1.033.611
REYKON KONTEYNER TAŞIM. VE DENİZCİLİK LTD. ŞTİ.	-	-	-	-	-	14.003	14.003
REYSAŞ DENİZCİLİK TİC.LTD. ŞTİ.	-	-	-	-	-	893.005	893.005
REYSAŞ GRUP BİLİŞİM TEK. YAZ. DAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.	15.755	-	-	-	-	-	15.755
REYSAŞ KAHVECİLİK GIDA ÜR. YİYECEK İÇ. VE SAN. HİZM. TİC. LTD. ŞTİ.	-	-	-	-	-	33.105	33.105
REY-TA REYSAŞ TARIM HAYVAN GIDA SAN. TİC. LTD. ŞTİ.	-	-	-	-	-	60.000	60.000
Toplam	1.083.438	4.981.055	21.350	877.472	1.582.832	3.703.444	12.249.591

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI(devam)

01 Ocak 2012-30 Haziran 2012 Dönemi İlişkili Taraflardan Alımlar

İlişkili Taraf Ünvanı	Hizmet	Nakliye	Mal	Sabit Kıymet	Kira	Diğer	Toplam
CANSU SU SANAYİ TİC.LTD. ŞTİ.	-	-	-	-	1.075.000	687	1.075.687
ÇAVUŞOĞLU YAPI END. TAAH. TİC. LTD. ŞTİ.	102.500	-	-	-	-	195.000	297.500
ECELOG TAŞIMACILIK AMB. DEP. TİC. LTD. ŞTİ.	19.050	127.788	-	-	-	11.125	157.964
EGELOG DOĞALGAZ AKARY.TAŞ. DEP. TURZ. LTDİ. ŞTİ.	-	-	-	-	1.170	88.912	90.082
EGEMEN OTO KİRALAMA TUR. TAŞ. LTD. ŞTİ.	-	-	-	-	223.119	45.113	268.232
KOLAY DATA ARŞİVLEME DEPOLAMA VE TAŞ. HİZM. LTD. ŞTİ.	100.000	-	-	-	-	-	100.000
REY GIDA ÜRÜNLERİ YİYECEK İÇECEK VE SERVİS HİZ. TİC. LTD. ŞTİ.	-	-	33.088	-	-	151	33.238
REY HAVA TAŞIMACILIĞI VE KARGO HİZ. LTD. ŞTİ.	73.046	-	-	-	-	-	73.046
REY ULUSLARARASI TAŞ. DOĞALGAZ AKAR.DEP. DAĞIT. LTD. ŞTİ.	38.223	231.153	-	-	23.422	432.899	725.696
REYKON KONTEYNER TAŞIM. VE DENİZCİLİK LTD. ŞTİ.	-	-	-	-	28.000	-	28.000
REYSAŞ DENİZCİLİK TİC.LTD. ŞTİ.	-	-	-	-	-	842.500	842.500
REYSAŞ GRUP BİLİŞİM TEK. YAZ. DAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.	47.146	-	-	-	-	-	47.146
REYSAŞ KAHVECİLİK GIDA ÜR. YİYECEK İÇ. VE SAN. HİZM. TİC. LTD. ŞTİ.	-	-	-	-	-	16.505	16.505
REY-TA REYSAŞ TARIM HAYVAN GIDA SAN. TİC. LTD. ŞTİ.	-	-	-	-	-	60.000	60.000
Toplam	379.965	358.941	33.088	-	1.350.710	1.692.892	3.815.596

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI(devam)

01 Ocak 2011-30 Haziran 2011 Dönemi İlişkili Taraflara Satışlar

İlişkili Taraf Ünvanı	Hizmet	Nakliye	Kira	Mal	Sabit Kıymet	Diğer	Toplam
Reysa. Denizcilik San. ve Tic. Ltd. .ti.	-	-	-	-	-	131	131
Egelog Doğalgaz Akaryakıt Taçımıcılık Dep. Turizm Ltd. ğti.	141.229	6.370.338	-	252.951	-	56.099	6.820.617
Elmas Hizmet Tedarik ve Ticaret Ltd. ğti.	-	-	-	-	-	800	800
Reypa Gıda San. Tic. Ltd. ğti	-	42.360	-	-	-	-	42.360
Egemen Oto Kiralama Turizm Taçımıcılık Ltd. ğti.	-	126.133	-	-	-	-	126.133
PTS Taçımıcılık ve Denizcilik San. Tic. Ltd. ğti.	-	-	-	-	-	7.000	7.000
Rey Gıda Ürünleri Ğcecek ve Servis Hizmetleri Tic. Ltd. ğti.	-	-	-	-	-	20.392	20.392
Ecelog Taçımıcılık Ambalaj Dep. Tic. Ltd. ğti.	-	1.138.360	-	-	-	408.744	1.547.104
Rey Uluslararası Taçımıcılık Dep. Dağ. Tur. Ltd. ğti.	-	1.792.909	-	-	-	-	1.792.909
Toplam	141.229	9.470.100	-	252.951	-	493.166	10.357.446

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI(devam)

01 Ocak 2011-30 Haziran 2011 Dönemi İlişkili Taraflardan Alımlar

İlişkili Taraf Ünvanı	Hizmet	Nakliye	Kira	Mal	Sabit Kıymet	Diğer	Toplam
Reysa. Denizcilik San. ve Tic. Ltd. .ti.	-	1.300.000	-	-	0	-	1.300.000
Egelog Do.algaz Akaryak.t Ta. Dep. Turizm Ltd. .ti. (**)	-	-	-	-	9.565.000	-	9.565.000
Elmas Hizmet Tedarik ve Ticaret Ltd. .ti.	798.709	-	-	4.832.593	78.631	4.738	5.714.671
Cansu Su San ve Tic Ltd .ti	-	-	-	-	30.000	82	30.082
Rey Hava Ta..m. Kargo Hizmetleri Tic.Ltd..ti.	-	80.000	-	-	-	-	80.000
Metro Sigorta Arac.l.k Hizmetleri Ltd. .ti.	1.151.615	-	-	-	-	-	1.151.615
Reypa G.da San. Tic. Ltd. .ti	908.922	-	-	-	-	-	908.922
Reytaş Taşımacılık Hizmetleri Tic. Ltd. .ti.	3.166.541	-	-	-	-	-	3.166.541
Egemen Oto Kiralama Turizm Ta..mac.l.k Ltd. .ti.	-	-	260.390	-	-	-	260.390
Remkar Ta..mac.l.k ve Dan..manl.k Ltd. .ti.	625.298	-	-	-	-	-	625.298
PTS Ta..mac.l.k ve Denizcilik San. Tic. Ltd. .ti.	7.315.146	-	-	-	-	-	7.315.146
Reysa. Kah. G.da Urunleri Yiy. .c. ve Servis Hiz. Tic. Ltd. .ti.	-	-	-	2.100	-	-	2.100
Cavu.o.lu Yap. End. Taah. Tic. Ltd. .ti.	-	-	-	-	6.500.095	-	6.500.095
Reysa. Grup Bili.im Teknoloji Yaz. Dan. ve Tic. Ltd. .ti.	7.849	-	-	-	-	-	7.849
Reysa. Bilgi ..lem Sistemleri A...	784.288	-	-	-	-	-	784.288
Rey Log Ltd.	-	76.281	-	-	-	-	76.281
Toplam	14.758.368	1.456.281	260.390	4.834.693	16.173.726	4.820	37.488.278

1 Ocak 2011-31 Aralık 2011 döneminde ortaklar cari hesabı için tahakkuk eden faiz tutarı 5.117.404 TL (Faiz Geliri : 5.117.404 TL) , ortaklar dışındaki diğer ilişkili şirketler cari hesapları için tahakkuk eden faiz tutarı 5.645.906 TL (Faiz Geliri : 5.702.936 TL , Faiz Gideri : 57.030 TL) 'dir. İlişkili taraflara faiz hesabında TL cari hesaplar için % 16,57 ; USD cari hesaplar için % 4,22 ; Euro cari hesaplar için % 5,88 faiz oranı kullanılmıştır. 1 Ocak 2011-31 Aralık 2011 döneminde tüm ilişkili taraflara hesaplanan faiz geliri 10.820.340 TL, faiz gideri 57.030 TL'dir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretlerin toplam tutarı 126.668 TL olup tamamı ücret ödemelerinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2011 : 393.000 TL)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama borçlarını, ticari borçları ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Grup'un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Grup'un maruz kaldığı riskler

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

(c.1) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

Grup finansal borçları, döviz cinsinden ticari borç ve alacakları nedeniyle kur değişimin yönüne bağlı olarak kur riskine maruz kalmaktadır. Grup esas itibarıyla USD cinsinden varlık ve yükümlülükleri nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Döviz kuru riski açısından bir diğer önemli para birimi ise Euro'dur.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla diğer şartlar sabit kalmak kaydıyla döviz kurunun % 10 daha yüksek gerçekleşmiş olması halinde dönem vergi ve azınlık payı öncesi dönem karı/(zararı) 121.279 TL daha düşük/yüksek olacaktı (31.12.2011: dönem vergi ve azınlık payı öncesi dönem karı/(zararı) 4.773.534 TL daha düşük/yüksek).

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	1.158.856	(1.158.856)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.158.856	(1.158.856)
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(1.305.904)	1.305.904
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.305.904)	1.305.904
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	25.769	(25.769)
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)		
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (4+5)	25.769	(25.769)
TOPLAM	(121.279)	121.279

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Önceki Dönem		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(3.659.449)	3.659.449
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(3.659.449)	3.659.449
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(1.114.085)	1.114.085
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)		
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü		
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)		
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (4+5)		
TOPLAM	(4.773.534)	4.773.534

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Döviz Pozisyonu Tablosu

[illegible]

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

(c.2) Faiz oranı riski ve yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine Not:8'de, Sabit faizli varlıklarına (mevduat v.b.) Not: 6'da yer verilmiştir.

Sabit Faizli Finansal Araçlar		30.06.2012	31.12.2011
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal varlıklar			
Finansal Varlıklar	Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	14.741.038	28.342.234
Finansal Yükümlülükler		172.672.086	93.513.246
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar			
Finansal Yükümlülükler		--	79.745.501

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

30 Haziran 2012 tarihinde TL para birimi cinsinden olan **faiz 1 puan yüksek** olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve azınlık payı öncesi öncesi kar/ (zarar) **1.579.310 TL** daha düşük/yüksek (31.12.2011: vergi ve azınlık payı öncesi kar/(zarar) **1.449.165 TL** daha düşük/yüksek) olacaktı.

(c.3) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski ticari alacaklarından ve diğer alacaklarından doğmaktadır. Grup'un ticari alacaklarının büyük bir kısmı yurtiçi alacaklarından kaynaklanmakta olup bir yoğunlaşma söz konusu değildir. Grup'un diğer alacaklarının önemli bir kısmı ilişkili taraflardan kaynaklanan alacaklar olup bu alacaklarla ilgili detaylı bilgilere **Not:37**'de yer verilmiştir. Ticari alacaklar ve diğer alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. (**Not 10-11-26**) Grup Yönetimi alacaklar için ayrılan karşılıkların yeterli olduğunu düşünmektedir. Ticari alacaklar ve diğer alacaklar ve verilen avanslar ile ilgili olarak alınmış bir teminat mevcut değildir. Şüpheli alacak karşılığı ayrılırken bu alacakların yaşlandırmaları, teminat durumları, firmaların kredibiliteleri v.b. hususlar dikkate alınmaktadır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Alacaklar							
CARİ DÖNEM	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Dip	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Not		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	19.622.192	41.636.461	19.579.174	2.629.397	10-11	16.267.765	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				-	-		-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	19.622.192	41.636.461	19.579.174	2.629.397	10-11	16.267.765	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı		-		-	-		-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	8.429.290	-	486.540	10-11	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(8.429.290)	-	(486.540)	10-11	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-
Alacaklar							
ÖNCEKİ DÖNEM	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Dip	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Not		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	7.472.994	23.381.354	42.776.290	1.566.918	10-11	29.152.636	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				-	-		-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.472.994	23.381.354	42.776.290	1.566.918	10-11	29.152.636	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı		-		-	-		-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	8.065.409	-	5.404.488	10-11	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(8.065.409)	-	(5.404.488)	-	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-
(*)Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.							

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

(c.4) Likidite riski ve yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

30 Haziran 2012

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesi Belirsiz
Türev Olmayan Finansal							
Yükümlülükler	264.099.949	263.623.717	103.575.858	27.741.510	125.470.230	6.836.119	-
Banka Kredileri	170.120.779	170.120.779	18.639.271	20.993.001	123.652.388	6.836.119	-
Borçlanma Senedi							
İhraçları	2.551.307	2.551.307	125.370	608.095	1.817.842	-	-
Finansal Kiralama							
Yüküm.	31.178.302	30.702.070	24.561.656	6.140.414	-	-	-
Ticari Borçlar	60.249.561	60.249.561	60.249.561	-	-	-	-
Diğer Borçlar	264.099.949	263.623.717	103.575.858	27.741.510	125.470.230	6.836.119	-

31 Aralık 2011

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesi Belirsiz
Türev Olmayan Finansal							
Yükümlülükler	233.053.606	266.105.328	93.714.360	49.765.498	116.210.647	5.433.849	980.974
Banka Kredileri	172.046.461	201.681.142	49.944.139	40.125.517	106.177.637	5.433.849	
Finansal Kiralama							
Yüküm.	1.212.286	1.271.968	529.665	672.699	69.604		
Ticari Borçlar	37.170.278	37.641.558	34.940.216	2.701.342			
Diğer Borçlar	22.624.581	25.510.660	8.300.340	6.265.940	9.963.406		980.974

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

(c.5) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

30 Haziran 2012 itibariyle Grup aktifinde yer alan alım satım amaçlı finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri ile mali tablolarda izlenmektedir. **(Not:7)**. Bu finansal varlıkların değerinde meydana gelebilecek % 10'luk değer kaybının vergi ve ana ortaklık payı öncesi dönem karı/zararını 113.741 TL yükseltici/azaltıcı etkisi olacaktır (31.12.2011: vergi ve ana ortaklık payı öncesi dönem karı/zararını 75.176 TL yükseltici/azaltıcı) .

39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Grup bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçları kullanmamaktadır. Grup'un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Finansal Araçların Makul Değeri

Makul değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Grup, finansal araçların tahmini değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

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

Parasal Varlıklar

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

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

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

Parasal Yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer tahmini:

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

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

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

Seviye 3 :Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdilerdir. Yıl sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Grup 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlarını gerçeğe uygun değeri üzerinden mali tablolarda göstermiştir. (Seviye 1) (**Not: 7**)

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

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

40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

41 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

- Grup cari dönemde Kamuoyunda Torba Yasa olarak bilinen 6111 Sayılı kanunun vadesi geçmiş kamu borçlarına ödeme kolaylığı getiren hükümlerinden faydalanmıştır. Bu çerçevede vadesi geçmiş kamu borçları 18 eşit taksitte ödenmek üzere 36 ay vadelenmiştir.
- Grup cari dönemde Kamuoyunda Torba Yasa olarak bilinen 6111 Sayılı kanunun kurumlar vergisi, muhtasar vergi ve katma değer vergisi matrah artırımına ilişkin hükümlerinden faydalanmıştır. Matrah artırımına ilişkin olarak borçlanılan tutar diğer giderler (**Not:31**) arasında tasniflenmiştir.
- Kurumlar Vergisi Kanunu' nun 19. ve 20.maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu' nun Seri: I No:26 Sayılı Tebliği' nin 11. Maddesi, Maliye Bakanlığı ile Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca Şirket'in demiryolu yatırımlarına ilişkin demirbaş ve gayrimenkullerinin kısmi bölünme yöntemiyle kurulacak veya demiryolu şirketine dönüştürülecek bir şirkete ayni sermaye olarak konulabilmesi için kısmi bölünme işlemlerinin yürütülmesi ve tamamlanması için gerekli tüm işlemleri yürütmek ve kararları almak üzere Yönetim Kurulu' na yetki verilmesi hususu 28 Nisan 2011 tarihinde yapılan genel kurulda kabul edilmiştir. Bu hususla ilgili Sermaye Piyasası Kurulu nezdinde de gerekli girişimlerde bulunulmuştur.

Kısmi bölünme sonrasında kurulacak veya demiryolu şirketine dönüştürülecek şirketin ayni sermayesinin tamamı Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.'ne ait olacaktır. Ayrıca aynı sermayesi Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. tarafından konulan bu demiryolu şirketinin daha sonra mevcut hisselerinin %50' sinin FIAB International S.A. şirketine satılması planlanmaktadır.

Bu hisse satışına ilişkin olarak, demiryolu yatırımlarını büyütmek için ortaklık yapmak üzere FIAB

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

International S.A. şirketi ile bir ön protokol (Memorandum of Understanding) imzalanmıştır. İş bu protokolle aynı sermaye olarak konulan malvarlığının değerlemesi yaptırılacak ve değerlendirme tutarı kadar bedelin %50' sine karşılık gelen demiryolu şirketi hisselerinin %50'si bu şirkete devredilecektir. Kısmi bölünme suretiyle aynı sermaye olarak konulacak bu tutarlar ve bu tutarlara ait değerlendirme sonuçları ile hisse satış bedeli daha sonra kamuoyu ile paylaşılacaktır. Ayrıca şirketler yapmış oldukları ön protokolle önümüzdeki dört yıl içerisinde 34 milyon USD tutarında yeni vagon alımı ve demiryolu istasyon sahalarına yatırım yapmaya, bunlara ek olarak da mevcut iş hacmini artırma hususunda anlaşmaya varmışlardır. İşbu protokolün imzalanması ve hisse devri/satışı hususlarında Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu, Durmuş Döven'e yetki vermiştir.

Kısmi bölünme yolu ile kurulacak olan demiryolu şirketi için 1.000.000 TL sermayeli CHV Madeni Yağ Dış Ticaret ve Pazarlama A.Ş.'nin sermayesinin 995.000 TL'lik kısmına isabet eden 995 adet hissesi Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. tarafından satın alınmıştır. Satınalma işlemi 995.000 TL bedel ile 1 Temmuz 2011'de gerçekleştirilmiştir. Bu şirketin ünvanı Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş. olarak değiştirilmiş ve satın alma tarihinden itibaren konsolidasyona dahil edilmiştir. Yine 150.000 TL sermayeli Asya Su San. ve Tic. A.Ş.'nin sermayesinin 149.995 TL'lik kısmına isabet eden 149.995 adet hissesi Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. tarafından 149.995 TL bedel ile 1 Temmuz 2011'de satın alınmıştır. Bu şirketin ünvanı Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş. olarak değiştirilmiş ve satın alma tarihinden itibaren konsolidasyona dahil edilmiştir.

- Şirket ayrıca 5.000 TL sermayeli Reypa Gıda Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.'nin 199 adet hissesini 4.975 TL bedelle 28.09.2011 tarihinde satınalmış, bilahare sözkonusu şirketin sermayesi 10.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. Bu şirket de satınalma tarihinden itibaren konsolidasyona dahil edilmiştir.
- Grup'un bağlı Ortaklığı Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. %74 oranında Kemal Gülman'a ve %26 oranında Gültaş İnşaat Emlak Pazarlama Ticaret A.Ş. adına kayıtlı Kocaeli ili, Çayırova ilçesi, Akse Köyü'nde yer alan, 3 parsel 43.000 m² arsa üzerinde toplam 67.000 m² alana sahip, Reysaş depolar bölgesi (Reysaşcity) olarak adlandırılan bölgede inşa edilecek olan A ve B bloklu depo inşaatı yapımı için yüklenici şirket Çavuşoğlu Yapı Endüstri Taahhüt Ticaret Ltd. Şti. ile anlaşmaya varılmıştır.

Anlaşma esaslarına göre toplam inşaat alanı üzerinden paylaşım oranı Reysaş GYO A.Ş. için, %62,5 (41.875 m²) , Kemal Gülman ve Gültaş İnşaat Emlak Pazarlama Ticaret A.Ş. için %37,5 (18.592,5 m² Kemal Gülman, 6.532,5 m² Gültaş İnşaat Emlak Pazarlama Ticaret A.Ş. olmak üzere toplam 25.125 m²) olacaktır.

Buna göre, inşa edilecek A bloğun tamamı Reysaş GYO A.Ş. payı olup, B blok taraflar arasında belirlenen oranlar esas alınarak paylaşılacaktır

